
Sika Holding ApS

HI-Park 301, 7400 Herning

Årsrapport for 2019

CVR-nr. 19 66 58 87

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling den
30/4 2020

Ole Engelbrecht
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 for Sika Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2019.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 30. april 2020

Direktion

Ole Engelbrecht

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sika Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sika Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Herning, den 30. april 2020

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Spencer Poulsen

statsautoriseret revisor

mne23324

Selskabsoplysninger

Selskabet

Sika Holding ApS
HI-Park 301
7400 Herning

Telefon: 97211911
Telefax: 97212888

CVR-nr.: 19 66 58 87
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 4. november 1996
Hjemstedskommune: Herning

Direktion

Ole Engelbrecht

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Advokat

DAHL Herning Advokataktieselskab
Kaj Munks Vej 4
7400 Herning

Pengeinstitut

Nordea
Østergade 4-6
7400 Herning

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2019	2018	2017	2016	2015
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	60.111	65.939	59.823	54.643	48.280
Resultat af ordinær primær drift	12.421	19.649	17.754	16.441	7.716
Resultat før finansielle poster	12.455	19.654	17.878	16.456	7.716
Resultat af finansielle poster	201	-1.300	131	-222	753
Årets resultat	9.253	14.010	13.685	12.545	5.672
Balance					
Balancesum	140.152	141.671	132.950	120.222	126.947
Egenkapital	92.477	92.638	79.534	67.360	58.027
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	16.602	-1.782	13.675	27.808	14.694
- investeringsaktivitet	-1.751	-1.161	-32.954	-13.630	-1.318
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.810	-1.161	-2.535	-138	-1.347
- finansieringsaktivitet	-7.816	-3.846	-3.695	-4.633	-1.485
Årets forskydning i likvider	7.036	-6.789	-22.974	9.545	11.891
Antal medarbejdere	152	149	137	126	131
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	8,9%	13,9%	13,4%	13,7%	6,1%
Soliditetsgrad	66,0%	65,4%	59,8%	56,0%	45,7%
Forrentning af egenkapital	10,0%	16,3%	18,6%	20,0%	10,1%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er produktudvikling, markedsføring og salg af såvel egne mærker som eksterne mærker indenfor sikkerhedsfodtøj til det professionelle marked

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på DKK 9.253.258, og koncernens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på DKK 92.477.049.

Resultatet lever ikke op til forventningerne og ledelsen anser resultatet for utilfredsstillende.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Koncernen vurderes ikke at have særlige risici.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Inden udbruddet af Covid-19 forventede koncernens ledelse et aktivitetsniveau og resultat på niveau med 2019. Udbruddet af Covid-19 rammer dog som for mange andre virksomheder også Sika Holding A/S negativt. Koncernen har forsøgt at vurdere på de hjælpepakker, som gradvis er blevet introduceret og mulighederne for at gøre brug af dem. Koncernen har valgt at gøre brug af lønkompensationsordningen og har hjemsendt en stor del af medarbejderne i en periode på op til 4 måneder. Medarbejderne fases gradvis tilbage som det økonomisk giver mening. For hele året vurderes et tilbagegang i resultatet i forhold til 2019 og resultatet efter skat forventes i omegnen af DKK 3 - 7 mio.

Forskning og udvikling

Koncernen udvikler løbende produkter og fremstillingsprocesser.

Eksternt miljø

Koncernen vurderes ikke at påvirke miljøet i særlig grad. Tilsvarende anses eventuelle miljøforpligtelser for lave.

Begivenheder efter balancedagen

Der henvises til beskrivelse i note 1.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
Bruttofortjeneste		60.111.213	65.939.015	-119.465	-55.467
Personaleomkostninger	2	-45.270.636	-44.145.005	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-2.387.802	-2.139.842	0	0
Andre driftsomkostninger		1.954	-307	0	0
Resultat før finansielle poster		12.454.729	19.653.861	-119.465	-55.467
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	4	0	0	8.796.573	14.725.490
Finansielle indtægter	5	1.210.759	280.134	1.236.024	426.161
Finansielle omkostninger		-1.009.848	-1.580.090	-93.992	-872.093
Resultat før skat		12.655.640	18.353.905	9.819.140	14.224.091
Skat af årets resultat	6	-3.402.382	-4.344.006	-565.882	-214.192
Årets resultat		9.253.258	14.009.899	9.253.258	14.009.899

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
Goodwill		0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	0	0	0
Grunde og bygninger		25.157.063	26.088.649	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.734.319	3.175.432	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	28.891.382	29.264.081	0	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	0	0	75.800.214	74.417.656
Finansielle anlægsaktiver		0	0	75.800.214	74.417.656
Anlægsaktiver		28.891.382	29.264.081	75.800.214	74.417.656
Varebeholdninger	10	54.475.683	62.760.838	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		35.069.156	32.715.752	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	4.228.652	7.510.372
Andre tilgodehavender		2.592.870	2.656.116	565.262	294.000
Udskudt skatteaktiv	15	756.000	664.000	0	0
Selskabsskat		34.691	0	34.691	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	0	2.572.856	3.934.260
Periodeafgrænsningsposter	11	461.104	566.940	0	0
Tilgodehavender		38.913.821	36.602.808	7.401.461	11.738.632
Værdipapirer	12	13.324.681	8.886.143	13.324.681	8.886.143
Likvide beholdninger		4.546.560	4.156.777	2.536.490	2.012.192
Omsætningsaktiver		111.260.745	112.406.566	23.262.632	22.636.967
Aktiver		140.152.127	141.670.647	99.062.846	97.054.623

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	63.162.180	61.779.622
Overført resultat		92.277.049	89.437.806	29.114.869	27.658.184
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	3.000.000	0	3.000.000
Egenkapital	13	92.477.049	92.637.806	92.477.049	92.637.806
Hensættelse til udskudt skat	15	4.130.344	3.297.818	3.846.344	3.297.818
Hensatte forpligtelser		4.130.344	3.297.818	3.846.344	3.297.818
Gæld til realkreditinstitutter		16.754.501	14.571.242	0	0
Anden gæld		1.075.000	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	16	17.829.501	14.571.242	0	0
Gæld til realkreditinstitutter	16	948.920	948.175	0	0
Kreditinstitutter		3.461.342	5.743.937	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.080.258	9.159.540	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.714.454	14.975	2.714.454	14.975
Selskabsskat		21.030	1.118.475	0	1.099.026
Anden gæld	16	12.489.229	14.178.679	24.999	4.998
Kortfristede gældsforpligtelser		25.715.233	31.163.781	2.739.453	1.118.999
Gældsforpligtelser		43.544.734	45.735.023	2.739.453	1.118.999
Passiver		140.152.127	141.670.647	99.062.846	97.054.623
Begivenheder efter balancedagen	1				
Resultatdisponering	14				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	19				
Nærtstående parter	20				
Anvendt regnskabspraksis	21				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	200.000	0	89.437.806	3.000.000	92.637.806
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-7.000.000	0	-7.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	585.985	0	585.985
Årets resultat	0	0	9.253.258	0	9.253.258
Egenkapital 31. december	200.000	0	92.277.049	0	92.477.049

Moderselskab

Egenkapital 1. januar	200.000	61.779.622	27.658.184	3.000.000	92.637.806
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-7.000.000	0	-7.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	585.985	0	0	585.985
Årets resultat	0	796.573	8.456.685	0	9.253.258
Egenkapital 31. december	200.000	63.162.180	29.114.869	0	92.477.049

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2019 DKK	2018 DKK
Årets resultat		9.253.258	14.009.899
Reguleringer	17	5.557.483	7.783.805
Ændring i driftskapital	18	5.385.129	-19.231.409
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		20.195.870	2.562.295
Renteindbetalinger og lignende		1.210.759	2.494.145
Renteudbetalinger og lignende		-1.009.849	-3.794.101
Pengestrømme fra ordinær drift		20.396.780	1.262.339
Betalt selskabsskat		-3.794.395	-3.044.255
Pengestrømme fra driftsaktivitet		16.602.385	-1.781.916
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.809.886	-1.161.231
Salg af materielle anlægsaktiver		59.167	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.750.719	-1.161.231
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		0	-1.845.761
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		2.184.004	0
Betalt udbytte		-10.000.000	-2.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-7.815.996	-3.845.761
Ændring i likvider		7.035.670	-6.788.908
Likvider 1. januar		7.298.983	14.055.616
Kursregulering likvider		75.245	32.275
Likvider 31. december		14.409.898	7.298.983
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4.546.560	4.156.777
Værdipapirer		13.324.681	8.886.143
Kassekredit		-3.461.343	-5.743.937
Likvider 31. december		14.409.898	7.298.983

Noter til årsregnskabet

1 Begivenheder efter balancedagen

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien. Ledelsen anser konsekvenserne af Covid-19 som en begivenhed, der er opstået efter balancedagen (31. december 2019), og udgør derfor en ikke-regulerende begivenhed for virksomheden.

Selskabet er indtil nu påvirket negativt af virkningerne af Covid-19, da selskabet som følge af Covid-19, har oplevet et fald i omsætningen sammenholdt med sidste år.

Herudover har der efter balancedagen ikke indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

	Koncern		Moderselskab	
	2019 DKK	2018 DKK	2019 DKK	2018 DKK
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	42.101.609	40.912.966	0	0
Pensioner	2.593.476	2.746.401	0	0
Andre omkostninger til social sikring	575.551	485.638	0	0
	45.270.636	44.145.005	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	152	149	0	0
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.387.802	2.139.842	0	0
	2.387.802	2.139.842	0	0
Der specificeres således:				
Bygninger	971.924	967.216	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.415.878	1.172.626	0	0
	2.387.802	2.139.842	0	0

Noter til årsregnskabet

4 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	Morderselskab	
	2019	2018
	DKK	DKK
Andel af overskud i dattervirksomheder	8.796.573	14.725.490
	8.796.573	14.725.490

5 Finansielle indtægter	Koncern		Morderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	DKK	DKK	DKK	DKK
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	76.829	225.933
Andre finansielle indtægter	1.210.759	280.134	1.159.195	200.228
	1.210.759	280.134	1.236.024	426.161

6 Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	2.661.858	3.906.936	17.358	-102.683
Årets udskudte skat	740.526	679.274	548.526	313.994
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-2	2.881	-2	2.881
	3.402.382	4.589.091	565.882	214.192
der fordeler sig således:				
Skat af årets resultat	3.402.382	4.344.006	565.882	214.192
Skat af egenkapitalbevægelser	0	245.085	0	0
	3.402.382	4.589.091	565.882	214.192

Noter til årsregnskabet

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill DKK
Kostpris 1. januar	13.776.794
Kostpris 31. december	13.776.794
Ned- og afskrivninger 1. januar	13.776.794
Ned- og afskrivninger 31. december	13.776.794
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0
Afskrives over	5 år

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	31.959.014	13.784.760
Valutakursregulering	70.869	516.234
Tilgang i årets løb	0	1.839.714
Afgang i årets løb	0	-406.582
Kostpris 31. december	32.029.883	15.734.126
Ned- og afskrivninger 1. januar	5.870.365	10.609.328
Valutakursregulering	30.531	327.766
Årets afskrivninger	971.924	1.436.639
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	-373.926
Ned- og afskrivninger 31. december	6.872.820	11.999.807
Regnskabsmæssig værdi 31. december	25.157.063	3.734.319
Afskrives over	30 år	3-5 år

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2019	2018
	DKK	DKK
9 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	12.638.034	12.638.034
Kostpris 31. december	12.638.034	12.638.034
Værdireguleringer 1. januar	61.779.622	53.959.892
Årets resultat	8.796.573	14.725.490
Udbytte til moderselskabet	-8.000.000	-8.000.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	585.985	1.094.240
Værdireguleringer 31. december	63.162.180	61.779.622
Regnskabsmæssig værdi 31. december	75.800.214	74.417.656

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
Sika Footwear A/S	Herning	500.000	100%
Baggeskærvej 50 Herning ApS	Herning	125.000	100%

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	DKK	DKK	DKK	DKK
10 Varebeholdninger				
Råvarer og hjælpematerialer	6.506.762	9.176.211	0	0
Varer under fremstilling	440.116	645.371	0	0
Færdigvarer og handelsvarer	42.902.257	48.312.708	0	0
Aktiver bestemt for salg	4.626.548	4.626.548	0	0
	54.475.683	62.760.838	0	0

Noter til årsregnskabet

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	DKK	DKK	DKK	DKK
12 Værdipapirer				
Aktier	13.324.681	8.886.143	13.324.681	8.886.143
	13.324.681	8.886.143	13.324.681	8.886.143

13 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 200 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

14 Resultatdisponering

	Moderselskab	
	2019	2018
	DKK	DKK
Betalt ekstraordinært udbytte	7.000.000	2.000.000
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	3.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	796.573	6.729.490
Overført resultat	1.456.685	2.280.409
	9.253.258	14.009.899

Noter til årsregnskabet

15 Hensættelse til udskudt skat	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	DKK	DKK	DKK	DKK
Hensættelse til udskudt skat 1. januar	2.633.818	1.954.544	3.297.818	2.983.824
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	525.138	679.276	548.526	313.994
Hensættelse til udskudt skat 31. december	3.374.344	2.633.818	3.846.344	3.297.818

Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den aktuelle skattesats i 2019. Udskudt skatteaktiv vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier primært på materielle anlægsaktiver og varebeholdninger. Der er afsat udskudt skat som forpligtelse af genbeskatningsforpligtelser vedrørende international sambeskatning.

16 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

Gæld til realkreditinstitutter

Efter 5 år	12.977.750	10.786.927	0	0
Mellem 1 og 5 år	3.776.751	3.784.315	0	0
Langfristet del	16.754.501	14.571.242	0	0
Inden for 1 år	948.920	948.175	0	0
	17.703.421	15.519.417	0	0
Anden gæld				
Mellem 1 og 5 år	1.075.000	0	0	0
Langfristet del	1.075.000	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld	12.489.229	14.178.679	24.999	5.000
	13.564.229	14.178.679	24.999	5.000

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2019	2018
	DKK	DKK
17 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-1.210.759	-280.134
Finansielle omkostninger	1.009.848	1.580.090
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.356.012	2.139.843
Skat af årets resultat	3.402.382	4.344.006
	5.557.483	7.783.805
18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	7.383.439	-11.368.799
Ændring i tilgodehavender	-1.006.595	-2.699.012
Ændring i leverandører m.v.	-991.715	-6.277.623
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	1.114.025
	5.385.129	-19.231.409

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	DKK	DKK	DKK	DKK
19 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	25.157.063	26.088.649	0	0
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Ejerpantebreve på i alt TDKK 9.500, der giver pant i grunde og bygninger til en samlet regnskabsmæssig værdi af	25.157.063	26.088.649	0	0
Virksomhedspant på i alt TDKK 15.500 i anlægsaktiver, varebeholdninger, goodwill samt tilgodehavender fra salg med en regnskabsmæssig værdi på	87.987.570	93.406.853	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2019	2018	2019	2018
	DKK	DKK	DKK	DKK
19 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	1.191.055	1.271.866	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.183.358	1.798.173	0	0
	2.374.413	3.070.039	0	0
Huslejeoplystelser, uopsigelig frem til 31-12-2022 hvorefter lejemålet kan opsiges med 6 måneders varsel	8.750.000	11.250.000	0	0

Andre eventualforpligtelser

Selskabet indgår i fællesregistrering for moms og afgifter og hæfter solidarisk for eventuelle opstået forpligtelser herfor.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst fra og med indkomståret 2013.

20 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Ole Engelbrecht, Silkeborg

Hovedaktionær

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Noter til årsregnskabet

20 Nærtstående parter (fortsat)

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Ole Engelbredt, Silkeborg

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sika Holding ApS for 2019 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2019 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Sika Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen for så vidt angår den effektive del af sikringen, mens den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Serviceydelser indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejede danske og udenlandske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Øvrige bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Noter til årsregnskabet

21 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af ”Likvide beholdninger” og ”Kassekreditter”.

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$