
Sika Footwear A/S

Hi-Park 301, 7400 Herning

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 83 25 77 17

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 11/3 2019

Lars Ibsen Elbæk
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Sika Footwear A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 11. marts 2019

Direktion

Ole Engelbrecht

Bestyrelse

Lars Ibsen Elbæk, formand

Svend Erik Kristensen

Ole Engelbrecht

Simone Engelbrecht Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sika Footwear A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Sika Footwear A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("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 selskabet 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 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 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 om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 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 kan dog medføre, at 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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 11. marts 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henning Jager Neldeberg

statsautoriseret revisor

mne32205

Selskabsoplysninger

Selskabet

Sika Footwear A/S
Hi-Park 301
7400 Herning

Telefon: 97211911
Telefax: 97212888
E-mail: sika@sikafootwear.dk
Hjemmeside: www.sikafootwear.dk

CVR-nr.: 83 25 77 17
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Herning

Bestyrelse

Lars Ibsen Elbæk, formand
Svend Erik Kristensen
Ole Engelbreedt
Simone Engelbreedt Pedersen

Direktion

Ole Engelbreedt

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 selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	58.676	52.856	47.511	40.455	40.870
Resultat af ordinær primær drift	17.679	15.518	12.136	4.223	7.015
Resultat før finansielle poster	17.679	15.635	12.144	4.252	7.015
Resultat af finansielle poster	6	923	1.286	2.477	1.085
Årets resultat	13.883	13.123	10.842	5.658	6.587
Balance					
Balancesum	101.330	100.379	79.592	83.790	86.451
Egenkapital	65.636	58.659	50.047	40.867	38.222
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	975	9.414	18.111	10.813	-2.247
- investeringsaktivitet	-984	-1.669	2.568	-962	444
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-984	-1.988	-114	-991	-1.120
- finansieringsaktivitet	-8.000	-3.000	-1.500	-1.500	33.530
Årets forskydning i likvider	-8.009	4.745	19.179	8.351	31.727
Antal medarbejdere	75	66	63	65	64
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	17,4%	15,6%	15,3%	5,1%	8,1%
Soliditetsgrad	64,8%	58,4%	62,9%	48,8%	44,2%
Forrentning af egenkapital	22,3%	24,1%	23,9%	14,3%	18,0%

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på DKK 13.883.105, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på DKK 65.636.096.

Resultatet lever op til forventningerne og ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Selskabet vurderes ikke at have særlige risici.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets ledelse forventer i 2019 et stigende aktivitetsniveau samt et resultat på niveau med 2018.

Forskning og udvikling

Selskabet udvikler løbende produkter og fremstillingsprocesser.

Eksternt miljø

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

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Bruttofortjeneste		58.675.780	52.856.109
Personaleomkostninger	1	-40.014.145	-36.125.944
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-982.502	-1.095.052
Resultat før finansielle poster		17.679.133	15.635.113
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	400.201	903.238
Finansielle indtægter	4	2.269.343	2.590.655
Finansielle omkostninger	5	-2.663.989	-2.570.584
Resultat før skat		17.684.688	16.558.422
Skat af årets resultat	6	-3.801.583	-3.435.252
Årets resultat		13.883.105	13.123.170

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	8.000.000	8.000.000
Overført resultat	5.883.105	5.123.170
	13.883.105	13.123.170

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.220.528	2.219.239
Materielle anlægsaktiver	8	2.220.528	2.219.239
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	3.336.043	2.710.542
Finansielle anlægsaktiver		3.336.043	2.710.542
Anlægsaktiver		5.556.571	4.929.781
Varebeholdninger	10	57.488.074	46.877.639
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		32.715.752	31.092.455
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		219.380	6.961.447
Andre tilgodehavender		2.297.990	1.750.000
Udskudt skatteaktiv	13	885.000	1.194.000
Periodeafgrænsningsposter	11	460.658	236.846
Tilgodehavender		36.578.780	41.234.748
Likvide beholdninger		1.706.608	7.336.864
Omsætningsaktiver		95.773.462	95.449.251
Aktiver		101.330.032	100.379.032

Balance 31. december

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		57.136.096	50.158.751
Foreslået udbytte for regnskabsåret		8.000.000	8.000.000
Egenkapital	12	65.636.096	58.658.751
Kreditinstitutter		5.373.682	2.995.333
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.137.915	8.411.871
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.417.782	6.266.696
Selskabsskat		3.737.668	2.977.392
Anden gæld	14	14.026.890	21.068.989
Kortfristede gældsforpligtelser		35.693.937	41.720.281
Gældsforpligtelser		35.693.937	41.720.281
Passiver		101.330.033	100.379.032
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	17		
Nærtstående parter	18		
Anvendt regnskabspraksis	19		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbytte for regnskabs-	I alt
	DKK	DKK	året	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	50.158.751	8.000.000	58.658.751
Betalt ordinært udbytte	0	0	-8.000.000	-8.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	225.300	0	225.300
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	1.114.025	0	1.114.025
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-245.085	0	-245.085
Årets resultat	0	5.883.105	8.000.000	13.883.105
Egenkapital 31. december	500.000	57.136.096	8.000.000	65.636.096

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Årets resultat		13.883.105	13.123.170
Reguleringer	15	4.778.530	3.490.006
Ændring i driftskapital	16	-14.314.407	-4.421.848
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		4.347.228	12.191.328
Renteindbetalinger og lignende		2.269.343	2.590.655
Renteudbetalinger og lignende		-2.663.994	-2.570.587
Pengestrømme fra ordinær drift		3.952.577	12.211.396
Betalt selskabsskat		-2.977.391	-2.797.632
Pengestrømme fra driftsaktivitet		975.186	9.413.764
Køb af materielle anlægsaktiver		-983.790	-1.987.526
Salg af materielle anlægsaktiver		0	319.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-983.790	-1.668.526
Betalt udbytte		-8.000.000	-3.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-8.000.000	-3.000.000
Ændring i likvider		-8.008.604	4.745.238
Likvider 1. januar		4.341.531	-403.707
Likvider 31. december		-3.667.073	4.341.531
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		1.706.608	7.336.864
Kassekredit		-5.373.681	-2.995.333
Likvider 31. december		-3.667.073	4.341.531

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	36.782.106	33.487.972
Pensioner	2.746.401	2.197.931
Andre omkostninger til social sikring	485.638	440.041
	<u>40.014.145</u>	<u>36.125.944</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>75</u>	<u>66</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>982.502</u>	<u>1.095.052</u>
	<u>982.502</u>	<u>1.095.052</u>
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	342.481	804.178
Forskydning i intern avance på varebeholdninger købt inden for koncernen	<u>57.720</u>	<u>99.060</u>
	<u>400.201</u>	<u>903.238</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	6.565	107.586
Andre finansielle indtægter	4.377	2.399
Valutakursreguleringer	<u>2.258.401</u>	<u>2.480.670</u>
	<u>2.269.343</u>	<u>2.590.655</u>

Noter til årsregnskabet

	2018	2017
	DKK	DKK
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	74.205	0
Andre finansielle omkostninger	375.775	160.689
Valutakursreguleringer	2.214.009	2.409.895
	2.663.989	2.570.584
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	3.737.668	2.977.392
Årets udskudte skat	309.000	152.000
	4.046.668	3.129.392
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	3.801.583	3.435.252
Skat af egenkapitalbevægelser	245.085	-305.860
	4.046.668	3.129.392
7 Immaterielle anlægsaktiver		
		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

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. januar	10.526.167
Tilgang i årets løb	983.790
Afgang i årets løb	-340.784
Kostpris 31. december	<u>11.169.173</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	8.306.928
Årets afskrivninger	982.501
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-340.784
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>8.948.645</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.220.528</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>

9 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2018	2017
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	<u>4.111.215</u>	<u>4.111.215</u>
Kostpris 31. december	<u>4.111.215</u>	<u>4.111.215</u>
Værdireguleringer 1. januar	-1.400.673	-1.876.922
Valutakursregulering	225.300	-426.989
Årets resultat	342.481	804.178
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	<u>57.720</u>	<u>99.060</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-775.172</u>	<u>-1.400.673</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>3.336.043</u>	<u>2.710.542</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
LSC-DC Sika Footwear A/S	Ukraine	TUAH 3.148	100%

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
10 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	11.151.016	6.564.222
Varer under fremstilling	1.243.730	653.374
Færdigvarer og handelsvarer	45.093.328	39.660.043
	<u>57.488.074</u>	<u>46.877.639</u>

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

12 Egenkapital

Selskabskapitalen er fordelt således:

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi</u>
		DKK
A-aktier	55.555	55.555
B-aktier	444.445	444.445
		<u>500.000</u>

13 Udskudt skatteaktiv

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	DKK	DKK
Udskudt skatteaktiv 1. januar	1.194.000	1.346.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-309.000	-152.000
Udskudt skatteaktiv 31. december	<u>885.000</u>	<u>1.194.000</u>

Noter til årsregnskabet

14 Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af valutaterminsforretninger. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
Forpligtelser	0	1.114.025

Valutaterminsforretningerne udløb i perioden 2. januar 2018 til 5. november 2018.

15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-2.269.343	-2.590.655
Finansielle omkostninger	2.663.989	2.570.584
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	982.502	978.063
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-400.201	-903.238
Skat af årets resultat	3.801.583	3.435.252
	<u>4.778.530</u>	<u>3.490.006</u>

16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-10.610.433	-6.487.189
Ændring i tilgodehavender	4.346.969	-9.428.119
Ændring i leverandører m.v.	-9.164.968	12.883.733
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	1.114.025	-1.390.273
	<u>-14.314.407</u>	<u>-4.421.848</u>

Noter til årsregnskabet

	<u>2018</u> DKK	<u>2017</u> DKK
17 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Virksomhedspant på i alt TDKK 15.500 i anlægsaktiver, varebeholdninger, goodwill samt tilgodehavender fra salg der i alt har en regnskabsmæssig værdi af	92.424.351	77.886.671
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	1.271.866	1.361.724
Mellem 1 og 5 år	<u>1.798.173</u>	<u>1.817.660</u>
	<u>3.070.039</u>	<u>3.179.384</u>
Huslejeoplyttelser, uopsigelig frem til 31-12-2022 hvorefter den kan opsiges med 6 måneders varsel	11.250.000	13.750.000

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Sika Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

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

Noter til årsregnskabet

18 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Sika Holding ApS, Herning

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Ole Engelbredt, Silkeborg

Direktør

Ejerforhold

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

Sika Holding ApS, Hi-Park 301, 7400 Herning

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Sika Holding ApS.

Navn

Hjemsted

Sika Holding ApS

HI-Park 301, 7400 Herning

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sika Footwear A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 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.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring, jf. nedenfor.

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. Resultater 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. Resultater 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.

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.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 selskabet.

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 selskabet. 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.

Vareforbrug

Vareforbrug 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, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.500 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.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien 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.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 gældsmetode 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.

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

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

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets 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.

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.

Noter til årsregnskabet

19 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$