BEIERHOLM
VI SKABER BALANCE

Shoe-d-vision Amba

Mod Skoven 12, 8541 Skødstrup
CVR-nr. 24 24 67 79

Årsrapport for 2023

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 23.02.24

Carsten Fode
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 18
Resultatopgørelse	19
Balance	20 - 21
Egenkapitalopgørelse	22
Koncernens pengestrømsopgørelse	23
Noter	24 - 43

Koncernoplysninger m.v.

Selskabet

Shoe-d-vision Amba
Mod Skoven 12
8541 Skødstrup
Telefon: 62 26 40 00
Hjemsted: Aarhus
CVR-nr.: 24 24 67 79
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Ledelse

Adm. direktør Frank Siim Sørensen

Bestyrelse

Formand Niels Breining
Næstformand Håkon Løbach Willumsen
Herman Waage
Bo Birk
Kenneth Nisgaard

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nordea

Dattervirksomheder

Shoe-d-vision Norge AS, Gjøvik
Skokompagniet S.m.b.a., Aarhus

Koncernoversigt

Moderselskab

Shoe-d-vision Amba,
Skødstrup,
Danmark

Konsoliderede dattervirksomheder

100% — Shoe-d-vision Norge AS,
Norge
Nom. NOK 200.000

99,99% — Skokompagniet S.m.b.a.,
Danmark
Nom. DKK 22.700.000

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 for Shoe-d-vision Amba.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skødstrup, den 5. februar 2024

Ledelsen

Frank Siim Sørensen
Adm. direktør

Bestyrelsen

Niels Breining Formand	Håkon Løbach Willumsen Næstformand	Herman Waage
Bo Birk	Kenneth Nisgaard	

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til medlemmerne i Shoe-d-vision Amba

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Shoe-d-vision Amba for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.01.23 - 31.12.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet, 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet 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.

Aarhus, den 5. februar 2024

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Poul Sunn Pedersen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne23310

Lisbeth Merrild Elkjær

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne35803

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2023	2022	2021	2020	2019
Resultat					
Nettoomsætning	555.896	626.286	470.899	484.647	564.076
Resultat af primær drift	14.614	12.072	2.535	2.152	3.071
Indeks	476	393	83	70	100
Finansielle poster i alt	1.142	-251	442	129	196
Årets resultat	14.608	11.130	2.165	1.602	2.352
Balance					
Samlede aktiver	220.893	251.429	222.689	199.657	206.766
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.978	1.439	3.206	801	1.534
Egenkapital	107.181	104.063	98.735	96.631	96.906

Nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
Rentabilitet					
Bruttomargin	8,7%	7,5%	7,3%	6,8%	6,4%
Soliditet					
Soliditetsgrad	48,5%	41,4%	44,3%	48,4%	46,9%
Øvrige					
Antal medarbejdere (gns.)	46	45	42	45	45

Definitioner af nøgletal

Bruttomargin: $\frac{\text{Bruttoresultat x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$

Soliditetsgrad: $\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver}}$

Væsentligste aktiviteter

Virksomheden Shoe-d-vision Amba ejes af medlemmerne, som driver 76 norske samt 100 danske skobutikker, ligesom der er en butik på Færøerne. Af disse er langt hovedparten Skoringen-butikker, men der indgår også en række butikker i zjoos kæden og et mindre antal profilneutrale og øvrige skobutikker.

Shoe-d-vision Amba har som datterselskab finansierings- og handelsselskabet Skokompagniet smba.

Skokompagniets formål er handel samt at fremme udvikling i medlemsbutikkerne gennem lån til anlægsinvesteringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.23 - 31.12.23 udviser et resultat på DKK 14.608.211 mod DKK 11.130.396 for tiden 01.01.22 - 31.12.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 107.180.537.

Resultatforventningen for 2023 var et resultat før skat i niveauet t.DKK 5.000. Ledelsen finder således årets resultat meget tilfredsstillende. De væsentligste årsager til, at resultatet overstiger forventningen, er både en højere dækningsgrad end forventet og et stort fokus på omkostningsstyring.

Omsætningen var i 2022 ekstraordinær høj som følge af, at medlemsbutikkerne efter COVID-19 igen havde behov for øget indkøb, og et fald i grossistomsætningen i 2023 var derfor i overensstemmelse med det forventede.

Resultatet for 2023 bærer fortsat præg af, at nogle af de store investeringer, der er lavet i den samlede platform samt konceptudviklingen for Skoringen, bærer frugt.

Forventet udvikling

På baggrund af de foretagne initiativer og investeringer, fastholder selskabet sine langsigtede målsætninger om fortsat at have vækst i både grossist- og detailleddet.

Mange medlemsvirksomheder har i 2022 og 2023 igen øget deres indkøb og lagre til et mere normalt niveau, hvilket kan have indflydelse på grossistomsætningen i 2024.

Virksomheden drives med det primære fokus at optimere medlemmernes økonomi. Som følge heraf forventes alene et resultat i niveauet t.DKK 4.000 i 2024.

Finansielle risici

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for finansielle risici. Koncernen anvender finansielle instrumenter til styring af disse risici. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. De overordnede rammer for styring af finansielle risici er fastlagt i koncernens risikostyringspolitik. Politikken revurderes årligt og godkendes af bestyrelsen.

Valutarisici

Koncernen er eksponeret over for valutarisici fra primært NOK og USD som følge af købs- og salgstransaktioner, der afvikles i anden valuta end DKK.

Koncernens væsentligste valutaeksponering relaterer til køb i USD samt salg i NOK.

Det er koncernens valutapolitik at afdække min. 75% af de forventede valutakursrisici inden for de førstkommende 6 måneder via anvendelse af valutaterminsforretninger.

Renterisici

Koncernen har variabelt forrentede aktiver og forpligtelser i væsentligt omfang og er som følge heraf udsat for renterisici.

Det er koncernens politik som udgangspunkt at afdække renterisici på lån. Afdækningen foretages normalt ved swap af variabelt forrentede lån til fast rente, men som følge af forventningerne til renteudviklingen, er der pt. ingen afdækning af renterisici.

Kreditrisici

Koncernens primære kreditrisiko er relateret til tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser med moderselskabets medlemmer samt udlån til disse via datterselskaber. Koncernens politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle mellemværender helt eller delvist sikres via indestående i medlemmernes kapitalkonto, bankgarantier samt andre sikkerhedsstillelser, således at risikoen herigennem reduceres.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager løbende udvikling af fodtøj mv. Der er ikke gennemført særlige udviklingsaktiviteter i 2023.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Filialer i udlandet

Selskabet har filial i Norge, som varetager indfortoldningen af udenlandske forsendelser til selskabets norske medlemmer. Der er således ingen reel drift i filialen.

Filialen har adressen Storgata 15, N-2815 Gjøvik.

Samfundsansvar

Forretningsmodel

Shoe-d-vision har domicil i Skødstrup nord for Aarhus, hvor ca. 46 medarbejdere varetager eller understøtter en række funktioner i relation til de ca. 180 skobutikkers drift, herunder varekøb, logistik, markedsføring, uddannelse, butiksindretning, merchandising samt butiks-it og driftsrådgivning.

For at kunne dække vores daglige opgaver og drift har vi i Skødstrup medarbejdere fordelt på mange forskellige alderstrin og med mange forskellige uddannelsesbaggrunde.

Vores medlemmers butikker, der bortset fra en enkelt butik på Færøerne alle er beliggende i Norge og Danmark. er primært tilknyttet Skoringen-kæden, men der er ligeledes et mindre antal zjoos og profilneutrale butikker.

Samlet forsyner butikkerne årligt de danske og norske forbrugere med mere end 2 mio. par sko.

Shoe-d-vision og kædens butikker sælger sko til hele familien og der sælges både sko fra stærke eksterne brands samt egne varemærker.

Miljø og klima

Vi ønsker at øge fokus på at mindske brugen af PFAS, som særligt bruges af vores producenter til imprægnering af sko. Vi er bevidste om, at PFAS er skadeligt både for miljøet og i forhold til mennesker, og at der er markant bevågenhed på netop PFAS både i de danske medier og fra politisk side, herunder Miljøstyrelsen, Fødevarestyrelsen og Styrelsen for Patientsikkerhed.

Vi ønsker naturligvis at være med til at bidrage til at mindske brugen af PFAS i forhold til imprægnering af sko, da vi på ingen måder ønsker at bidrage til at skade miljøet eller folks sundhed, hvorfor dette også vil have fortsat fokus fremadrettet. Vi har i den forbindelse givet vores leverandører af private label børnesko et forbud mod at anvende PFAS i vores egne brands.

Sociale og personaleforhold

Vi har ikke kun en interesse i, at vores medarbejdere her i Danmark og Norge har det godt og trives i deres daglige virke, vi har i den grad også en interesse i, at vores leverandører og samarbejdspartneres medarbejdere behandles ordentligt og med respekt og varetager deres job under sikre og ansvarlige arbejdsmiljøforhold, som hverken påvirker dem psykisk eller fysisk, og som lever op til ILO's konventioner.

Vi ønsker som sagt også, at vores leverandørers og samarbejdspartneres medarbejderrettigheder overholdes, jf. vores Code of Conduct, og at dette sker som følge af, at de underskriver vores Code of Conduct som en del af vores samhandelsaftale, og dermed giver samtykke til, at de vil efterleve vores retningslinjer deri.

For egne medarbejdere er der etableret årlige samtaler, ligesom der er etableret retningslinjer for, hvorledes medarbejdere skal forholde sig, såfremt de oplever uhensigtsmæssige forhold.

Respekt for menneskerettigheder

Da vi benytter os af en del leverandører og samarbejdspartnere fra risikobetonede lande, hvor de internationale retningslinjer og regler inden for menneskerettigheder og medarbejderrettigheder ikke håndhæves på samme måde som i Danmark, forsøger vi på bedste vis at afdække risikoen for, at vi medvirker indirekte til, at menneskerettigheder og medarbejderrettigheder ikke overholdes.

Vi har udarbejdet en Code of Conduct, der er baseret på en kerne af konventioner defineret i International Labour Organisations Declaration on the Fundamental Principles of Rights at Work, som bygger på at respektere og overholde menneskerettigheder og medarbejderrettigheder.

Vores Code of Conduct er en integreret del af vores samhandelsaftale og alle leverandører skriver, som en del heraf, under på at ville overholde vilkårene i denne. Alle leverandører til Shoe-d-visions egne brands bliver ligeledes ved ordreafgivelse forpligtet på vores Code of Conduct og forpligter sig ved ordrebekræftelse skriftligt til, at vores Code of Conduct overholdes i forbindelse med produktion og leverance.

Anti-korruption og bestikkelse

Vi samarbejder med og importerer sko fra virksomheder, der befinder sig i lande, som ligger betydeligt dårligere rangerede i forhold til antikorruption og bestikkelse, end Danmark gør. Vi er bekendte med risikoen for, at mindst én af vores samarbejdspartnere og leverandører fra lande som Kina, Indien eller Tyrkiet i værste tilfælde kan blive mistænkt eller blive involveret i en korruptions- eller bestikkelsessag, da disse lande ligger i den høje risikozone for korruption og bestikkelse, jf. Transparency Internationals rangering over de enkelte landes korruptionsscore.

Vi har også medtaget antikorruption og bestikkelse i vores Code of Conduct, da vi selv tager markant afstand til dette og ikke ønsker at samarbejde eller blive mistænkt for, at vi har relationer til virksomheder, der ikke tager afstand eller overholder internationale retningslinjer for antikorruption og bestikkelse.

Generelle overvejelser og beskrivelser vedrørende politikker for samfundsansvar

For Shoe-d-vision Amba betyder samfundsansvar, at vi arbejder på at sikre, at driften af vores virksomhed ikke har en negativ indflydelse på vores interessenter og den verden, vi agerer i. Vores væsentligste risiko i forhold til udøvelse af samfundsansvar er at sikre os, at produktionen af varer sker på forsvarlig vis hos vores leverandører.

Mere uddybet ønsker vi, at:

- Virksomhedens medarbejdere har ordentlige forhold på alle områder.
- De produkter vi forhandler er produceret på en forsvarlig måde, såvel miljømæssigt som menneskeligt.
- Tage højde for miljømæssige faktorer og forbedre miljøpåvirkning og energianvendelse i vores løbende drift samt ved nye investeringer.

Shoe-d-vision Amba's "Politik for etik, ansvarlighed og bæredygtighed", der fremgår af vores hjemmeside s-d-v.dk, er en central politik vedrørende samfundsansvar, ligesom samfundsansvar er en naturlig og indarbejdet værdi i måden, virksomheden drives på.

Koncernen overholder alle lovmæssige krav vedrørende menneskerettigheder, sociale forhold, medarbejderforhold, miljø- og klimamæssige forhold samt vedrørende antikorruption og bestikkelse, men koncernen har ikke ud over den overordnede politik for etik, ansvarlighed og bæredygtighed opstillet egne separate politikker for miljø og reduktion af klimapåvirkninger ved virksomhedens aktiviteter, sociale forhold, medarbejderforhold, respekt for menneskerettigheder samt antikorruption og bestikkelse.

Der foreligger ikke en særskilt politik for ovenstående punkter, da punkterne er indarbejdet i vores Code of Conduct samt i vores politik for etik, ansvarlighed og bæredygtighed.

Konkret har vi til gengæld omsat de helt overordnede politikker til en række handlinger, herunder:

- Vi har med respekt for menneske- og arbejdsrettigheder udarbejdet en Code of Conduct baseret på en kerne af konventioner defineret i International Labour Organisations Declaration on the Fundamental Principles of Rights at Work.

Shoe-d-vision's Code of Conduct har herunder til formål at henlede leverandørens opmærksomhed på, at Shoe-d-vision forventer, at leverandører, med hvem vi samarbejder, arbejder i overensstemmelse med de internationale definerede standarder for både menneske- og arbejdsrettigheder.

Det ønskes, at Shoe-d-visions leverandører skal overholde denne Code of Conduct og den er en integreret del af de samhandelsbetingelser de skriver under på, og de er bekendt med, at samhandelen vil ophøre, hvis denne ikke overholdes. Shoe-d-visions Code of Conduct er således central i arbejdet på at sikre, at de produkter vi forhandler, er produceret på en forsvarlig måde.

Shoe-d-vision Amba's Code of Conduct fremgår af vores hjemmeside s-d-v.dk, og tydeliggør, hvad vi forventer af leverandører og underleverandører, herunder:

- Arbejdsgiveren skal give de ansatte ret til fri organisering og kollektiv forhandling.
- Arbejdsgiveren skal mindst betale den lovlige mindsteløn, og den udbetalte løn skal være tilstrækkelig til at dække den ansattes basale behov.
- Arbejdstiden må ikke overstige 60 timer om ugen incl. regulært overarbejde.
- Arbejdsgiveren skal sikre, at ingen personer under 15 år eller yngre end den obligatoriske skolealder er ansat.
- Arbejdsgiveren må ikke diskriminere eller støtte diskrimination.
- Arbejdsgiveren må ikke ansætte eller støtte brugen af tvangsarbejde eller ufrivilligt arbejde.
- Arbejdsgiveren skal levere et sikkert og sundt arbejdsmiljø.
- Arbejdsgiveren skal hvis nødvendigt kunne dokumentere at ovennævnte overholdes.

Ovennævnte handlinger er således årsagen til, at der ikke foreligger en særskilt politik for menneskerettigheder, men punkterne er som tidligere omtalt indarbejdet i vores Code of Conduct. Hertil bemærkes, at Shoe-d-vision Amba ikke på nogen måde vil give eller acceptere nogen form for bestikkelse eller korruption, hvilket er anført i vores Code of Conduct, ligesom det fremgår direkte af medarbejderhåndbogen for ansatte hos Shoe-d-vision Amba, hvorfor der ikke foreligger en særskilt politik for bestikkelse og korruption.

Som konsekvens af koncernens manglende vedtagne direkte politikker for enkelt-områder under samfundsansvar, er det ikke muligt at følge op på, hvilke resultater, der er opnået på områderne i regnskabsåret. Koncernen har ligeledes ikke anvendt ikke-finansielle nøglepræsentationsindikatorer på områderne.

Produktionen af sko kan være miljøbelastende, hvis den ikke udføres forsvarligt, ligesom produktionen af sko i høj grad sker i lavtlønslande, hvor medarbejdere ikke traditionelt har samme rettigheder og arbejdsforhold som i vesten. Det er søgt afhjulpet gennem vores Code of Conduct, men for at sikre overholdelsen foretages ligeledes en række handlinger:

- Shoe-d-vision Amba's indkøbere besøger periodisk leverandører med henblik på at kontrollere, om de indkøbte sko produceres under såvel miljømæssigt som arbejdsmiljømæssigt acceptable forhold.
- Endvidere er der sat fokus på producenternes brug af miljøskadelige stoffer, herunder PFAS, som i vid udstrækning benyttes til imprægnering af sko. Shoe-d-vision Amba har skærpet indsatsen mod brugen af PFAS og har således givet vores leverandører af private label børnesko et forbud mod at anvende PFAS i vores egne brands.
- Desuden følger Shoe-d-vision Amba Chemsec, der er et nonprofit netværk, der arbejder på at reducere og fjerne brug af PFAS i produkter.
- Shoe-d-vision Amba har synliggjort leverandørerne der samhandles med på Shoe-d-vision's hjemmeside, og er påbegyndt en synliggørelse af de garverier, der leverer skind til producenter af skindfodtøj.
- I 2024 arbejdes med at kortlægge brug af emballage og forberede virksomheden på EU's emballage direktiv, som træder i kraft i 2025. Shoe-d-vision Amba er desuden medlem af Vana.
- Herudover har virksomheden meldt sig ind i skandinaviske sko- og tekstilnetværk med henblik på at være på forkant med miljømæssige krav fremadrettet.

Ovennævnte handlinger er således årsagen til, at der ikke foreligger en særskilt politik for miljø-, sociale- og personaleforhold.

Det er Shoe-d-vision Amba's opfattelse, at resultatet af ovenstående handlinger har haft en positiv effekt på miljø-, sociale- samt arbejdsmæssige forhold.

Endeligt er der fokus på arbejdsmiljø og klimapåvirkning ved indretning af butikker og hovedkontor jf. nedenstående handlinger:

Shoe-d-vision Amba's butikskonsulenter hjælper løbende medlemmerne med at indrette butikker, således at disse til enhver tid lever op til gældende arbejdsmiljølovgivning.

Butikskonsulenterne tænker desuden energiforbrug ind i indretningen af de enkelte butikker, således at klimapåvirkningen mindskes. Det samme er gældende ved indretningen af hovedkontoret.

Ultimo 2022 og 2023 er der på hovedkontoret sket en udvidet sortering af affald, hvorved en større del fremover kan genanvendes. Denne sortering forventes fortsat i 2024.

Endvidere er langt hovedparten af belysningen på hovedkontoret skiftet til LED, ligesom flere hvidevarer mv. er skiftet til produkter med lavere strømforbrug. Som følge heraf er elforbruget faldet 18% i 2023 i forhold til 2022.

Endeligt er Shoe-d-vision Amba frivilligt medlem af Grønt Punkt i Norge.

Kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Øverste ledelsesorgan

Selskabet anser kønsdiversitet i bestyrelsen som værende vigtig for at sikre, at begge køn er repræsenteret og vil kunne styrke og bidrage til, at virksomheden anskues fra forskellige vinkler.

	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19
Antal medlemmer	5	*)	*)	*)	*)
Underrepræsenteret køn i %	0%	*)	*)	*)	*)
Måltal i %	33%	*)	*)	*)	*)
Årstal måltal forventes opfyldt	2024	*)	*)	*)	*)

*) Oversigten indeholder ikke oplysninger for 2022 og tidligere, jf. ÅRL § 99 b, stk. 7.

Status for opfyldelse af måltal

På nuværende tidspunkt består selskabets bestyrelse af 0 kvindelige bestyrelsesmedlemmer ud af i alt 5 bestyrelsesmedlemmer (0%), hvilket er uændret i forhold til sidste år.

Væsentlige handlinger foretaget i regnskabsåret for at opnå opfyldelse af måltallet

Selskabet ønsker en ligelig fordeling af mænd og kvinder i bestyrelsen, og selskabet har derfor i overensstemmelse med politikken gennemført følgende handlinger i året for at øge andelen af underrepræsenterede bestyrelsesmedlemmer:

- Opfordret repræsentanter for begge køn til at opstille til bestyrelsesposter, som var på valg
- Ved udvælgelse og nominering af kandidater til bestyrelsen har selskabet gennemført en proces, der blandt andet tager højde for behovet for løbende at øge andelen af det underrepræsenterede køn i bestyrelsen, for at opnå det fastsatte måltal
- Lavet interne tiltag, der skal fremme underrepræsenterede kandidaters mulighed for at blive valgt ind i bestyrelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Kønsdiversitetsforholdet i det øverste ledelsesorgan beregnes som andelen af kvindelige bestyrelsesmedlemmer ud af den samlede bestyrelse. Det omfatter udelukkende bestyrelsesmedlemmer, som er valgt af generalforsamlingen. Medarbejderrepræsentanter medtages ikke.

Øvrige ledelsesniveauer

Øvrige ledelsesniveauer omfatter direktionen samt personer med personaleansvar, som refererer direkte til direktionen.

	31.12.23	31.12.22	31.12.21	31.12.20	31.12.19
Antal ledere	7	*)	*)	*)	*)
Underrepræsenteret køn i %	29%	*)	*)	*)	*)

*) Oversigten indeholder ikke oplysninger for 2022 og tidligere, jf. ÅRL § 99 b, stk. 7.

Undtaget fra pligt til at opstille måltal

Selskabet er undtaget fra pligten til at opstille måltal som følge af, at det i det seneste regnskabsår har beskæftiget færre end 50 medarbejdere. Selskabet er dog ikke undtaget fra at medtage en oversigt over det samlede antal personer på de øvrige ledelsesniveauer og andelen af det underrepræsenterede køn, jf. oversigten ovenfor.

Anvendt regnskabspraksis

Kønsdiversitetsforholdet på øvrige ledelsesniveauer beregnes som andelen af kvindelige ledere med personaleansvar ud af det samlede antal ledere med personaleansvar på de øvrige ledelsesniveauer.

Dataetik

Som følge af den stigende digitalisering behandler koncernen i stigende omfang data.

Som medlemsejet virksomhed er SDV-koncernen optaget af at være sit samfundsansvar bevidst og har fokus på at sikre, at vi fortsat arbejder i en ansvarlig retning. I den forbindelse anerkender SDV-koncernen, at dataetik udvikler sig sideløbende med værdier i det omkringliggende samfund, hvorfor principperne løbende skal vurderes og revideres for at undgå en adfærd, der ikke er i overensstemmelse med dataetiske principper.

Shoe-d-vision Ambas datapolitik beskriver, hvordan vi behandler data etisk korrekt, ansvarligt og gennemsigtigt. Den er ikke begrænset til behandlingen af personoplysninger, men som udgangspunkt dækkende for alle typer data.

SDV-koncernen vil altid sikre individets værdighed. Vi anvender ikke data-brokers, og sælger ikke personoplysninger til tredjeparter. Vi anvender og opbevarer ikke følsomme personoplysninger (data om race, etnisk oprindelse, politisk overbevisning, religiøs overbevisning o. lign).

Data behandles på måder, der er i overensstemmelse med den afgivende parts intentioner, forventninger og forståelse. Således behandles personoplysninger eksempelvis ikke til nye formål, som er uforenelig med de formål, hvortil personoplysningerne oprindeligt blev indsamlet.

Endeligt er der fokus på etablering af et "best practice" niveau af sikkerhed, herunder uddannelse af medarbejdere i både Shoe-d-vision Amba og medlemsvirksomhederne, ligesom der udvises ansvarlighed i vurderingen og implementeringen af ny teknologi.

Resultatopgørelse

Note		Koncern 2023 DKK	Koncern 2022 DKK	Modervirksomhed 2023 DKK	Modervirksomhed 2022 DKK
2	**Nettoomsætning**	**555.895.952**	**626.285.510**	**535.744.906**	**616.548.837**
	Andre driftsindtægter	805.416	2.104.249	801.512	1.545.944
	Vareforbrug	-498.909.209	-569.058.633	-484.084.407	-563.165.653
	Andre eksterne omkostninger	-9.374.485	-12.359.580	-11.651.562	-14.584.804
	Bruttofortjeneste	**48.417.674**	**46.971.546**	**40.810.449**	**40.344.324**
3	Personaleomkostninger	-30.289.474	-30.433.669	-26.657.995	-26.846.889
	Resultat før af- og nedskrivninger	**18.128.200**	**16.537.877**	**14.152.454**	**13.497.435**
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.487.549	-4.412.768	-1.719.500	-1.753.153
	Andre driftsomkostninger	-26.620	-53.001	-26.620	-32.643
	Resultat af primær drift	**14.614.031**	**12.072.108**	**12.406.334**	**11.711.639**
5	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.796.478	343.966
	Andre finansielle indtægter	2.686.771	1.004.423	2.033.482	627.473
	Andre finansielle omkostninger	-1.544.960	-1.255.020	-987.127	-958.583
	Resultat før skat	**15.755.842**	**11.821.511**	**15.249.167**	**11.724.495**
	Skat af årets resultat	-1.147.631	-691.115	-640.956	-594.099
	Årets resultat	**14.608.211**	**11.130.396**	**14.608.211**	**11.130.396**
6	Forslag til resultatdisponering				

Balance

AKTIVER

Note		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
	Erhvervede rettigheder	5.602.921	6.426.864	1.714.857	2.309.350
7	**Immaterielle anlægsaktiver i alt**	**5.602.921**	**6.426.864**	**1.714.857**	**2.309.350**
	Grunde og bygninger	31.930.874	32.314.410	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.599.480	2.394.605	2.556.673	2.332.061
8	**Materielle anlægsaktiver i alt**	**34.530.354**	**34.709.015**	**2.556.673**	**2.332.061**
9	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	39.199.215	37.546.407
10	Andre tilgodehavender	4.601.739	6.601.382	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	**4.601.739**	**6.601.382**	**39.199.215**	**37.546.407**
	Anlægsaktiver i alt	**44.735.014**	**47.737.261**	**43.470.745**	**42.187.818**
	Fremstillede varer og handelsvarer	13.891.439	15.342.034	7.250.916	6.478.830
	Varebeholdninger i alt	**13.891.439**	**15.342.034**	**7.250.916**	**6.478.830**
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	89.742.345	152.515.953	89.117.534	152.347.324
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	5.385.991	4.998.797
	Andre tilgodehavender	474.898	4.932.241	47.753	3.840.379
11	Periodeafgrænsningsposter	2.993.077	2.790.095	2.965.414	2.772.960
	Tilgodehavender i alt	**93.210.320**	**160.238.289**	**97.516.692**	**163.959.460**
	Likvide beholdninger	**69.056.648**	**28.111.904**	**57.673.332**	**22.668.763**
	Omsætningsaktiver i alt	**176.158.407**	**203.692.227**	**162.440.940**	**193.107.053**
	Aktiver i alt	**220.893.421**	**251.429.488**	**205.911.685**	**235.294.871**

Balance

PASSIVER

Note		Koncern 31.12.23 DKK	Koncern 31.12.22 DKK	Modervirksomhed 31.12.23 DKK	Modervirksomhed 31.12.22 DKK
	Reserve for sikringstransaktioner	1.346.892	1.136.184	1.346.892	1.136.184
	Øvrige reserver	95.837.784	97.455.086	95.837.785	97.455.087
	Forslag til udlodning for regnskabsåret	9.995.861	5.471.987	9.995.861	5.471.987
	Egenkapital i alt	**107.180.537**	**104.063.257**	**107.180.538**	**104.063.258**
12	Hensættelser til udskudt skat	1.879.177	1.616.322	0	0
13	Andre hensatte forpligtelser	12.949.769	9.486.816	12.949.769	9.486.816
	Hensatte forpligtelser i alt	**14.828.946**	**11.103.138**	**12.949.769**	**9.486.816**
14	Gæld til realkreditinstitutter	7.079.921	8.300.118	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	**7.079.921**	**8.300.118**	**0**	**0**
14	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.843.746	2.304.214	1.443.054	927.880
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	12.547.311	17.321.501	11.037.838	15.403.210
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	61.680.260	93.930.826	60.999.500	92.874.136
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	38.863	15.692
	Selskabsskat	209.944	38.715	41.124	8.704
	Anden gæld	14.522.756	14.367.719	12.220.999	12.515.175
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	**91.804.017**	**127.962.975**	**85.781.378**	**121.744.797**
	Gældsforpligtelser i alt	**98.883.938**	**136.263.093**	**85.781.378**	**121.744.797**
	Passiver i alt	**220.893.421**	**251.429.488**	**205.911.685**	**235.294.871**

15 Oplysninger om dagsværdi
16 Afledte finansielle instrumenter
17 Eventualforpligtelser
18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
19 Nærtstående parter
20 Efterbetalinger til/fra andelshaverne

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Reserve for sikringstrans-aktioner	Øvrige reserver	Forslag til udlodning for regnskabsåret	Egenkapital i alt
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23				
Saldo pr. 01.01.23	1.136.184	97.455.086	5.471.987	104.063.257
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	210.708	0	0	210.708
Betalt udbytte	0	0	-5.471.987	-5.471.987
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-6.229.652	0	-6.229.652
Forslag til resultatdisponering	0	4.612.350	9.995.861	14.608.211
Saldo pr. 31.12.23	1.346.892	95.837.784	9.995.861	107.180.537
Modervirksomhed:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.23 - 31.12.23				
Saldo pr. 01.01.23	1.136.184	97.455.087	5.471.987	104.063.258
Dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter	210.708	0	0	210.708
Betalt udbytte	0	0	-5.471.987	-5.471.987
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-6.229.652	0	-6.229.652
Forslag til resultatdisponering	0	4.612.350	9.995.861	14.608.211
Saldo pr. 31.12.23	1.346.892	95.837.785	9.995.861	107.180.538

Øvrige reserver repræsenterer medlemmernes kapitalkonto.

I henhold til vedtægterne hæfter medlemmernes kapitalkonto for opfyldelse af selskabets medlemstilgodehavender vedrørende salg og tjenesteydelser.

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note		Koncern 2023 DKK	Koncern 2022 DKK
	Årets resultat	**14.608.211**	**11.130.396**
21	Reguleringer	3.371.858	5.323.316
	Forskydning i driftskapital		
	Varebeholdninger	1.450.595	-3.281.314
	Tilgodehavender	69.027.613	-57.646.339
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	-32.250.566	18.759.387
	Andre driftsafledte gældsforpligtelser	365.744	-165.350
	Andre hensatte forpligtelser	3.462.953	-2.188.686
	Pengestrømme fra driften før finansielle poster	**60.036.408**	**-28.068.590**
	Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	2.686.771	1.004.423
	Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.544.960	-1.255.020
	Betalt selskabsskat	-713.547	-669.676
	Pengestrømme fra driften	**60.464.672**	**-28.988.863**
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.300.734	-759.446
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.978.032	-1.439.145
	Salg af materielle anlægsaktiver	915.331	1.035.754
	Pengestrømme fra investeringer	**-2.363.435**	**-1.162.837**
	Betalt udbytte	-11.701.638	-4.804.173
	Afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-1.195.839	-1.329.729
	Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	7.476.977
	Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-4.774.190	0
	Afdrag på leasingforpligtelser	515.174	-130.054
	Pengestrømme fra finansiering	**-17.156.493**	**1.213.021**
	Årets samlede pengestrømme	**40.944.744**	**-28.938.679**
	Likvide beholdninger ved årets begyndelse	28.111.904	57.050.583
	Likvide beholdninger ved årets slutning	**69.056.648**	**28.111.904**
	Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
	Likvide beholdninger	69.056.648	28.111.904
	I alt	**69.056.648**	**28.111.904**

1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

		Koncern		Modervirksomhed	
Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK
Løntilskud og lønrefusioner	Andre driftsindtægter	684.009	1.195.095	679.918	636.416
Offentlige tilskud	Andre driftsindtægter	-26.537	793.774	-26.537	793.774
Gevinst ved salg af andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Andre driftsindtægter	148.131	115.754	148.131	115.754
Tab ved salg af andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Andre driftsomkostninger	-26.620	-53.001	-26.620	-32.643
I alt		778.983	2.051.622	774.892	1.513.301

Offentlige tilskud omfatter tilskud fra COVID-19 støtteordningen for faste omkostninger.

2. Nettoomsætning

Da koncernen drives som én forretningsenhed, gives der ikke segmentoplysninger. Koncernens eneste segment er skosalg i Norden.

3. Personaleomkostninger

Lønninger	27.555.771	27.798.552	24.254.861	24.535.482
Pensioner	2.222.113	2.169.171	1.947.264	1.902.965
Andre omkostninger til social sikring	511.590	465.946	455.870	408.442
I alt	30.289.474	30.433.669	26.657.995	26.846.889
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	46	45	38	37

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til direktion og bestyrelse	3.385.266	3.270.266	3.385.266	3.270.266

	Koncern		Modervirksomhed	
	2023 DKK	2022 DKK	2023 DKK	2022 DKK

4. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Lovpligtig revision af årsregnskabet	262.055	266.066	189.236	196.396
Skatterådgivning	31.953	54.807	19.645	42.856
Andre ydelser	198.037	291.083	165.739	229.010
I alt	492.045	611.956	374.620	468.262

5. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.796.478	343.966
I alt	0	0	1.796.478	343.966

6. Forslag til resultatdisponering

Øvrige reserver	4.612.350	5.658.409	4.612.350	5.658.409
Forslag til udlodning for regnskabsåret	9.995.861	5.471.987	9.995.861	5.471.987
I alt	14.608.211	11.130.396	14.608.211	11.130.396

7. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Erhvervede rettigheder
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.23	20.875.734
Tilgang i året	1.300.734
Afgang i året	-654.126
Kostpris pr. 31.12.23	21.522.342
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-14.448.871
Afskrivninger i året	-2.124.676
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	654.126
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-15.919.421
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	5.602.921
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.23	10.156.366
Tilgang i året	174.908
Afgang i året	-654.126
Kostpris pr. 31.12.23	9.677.148
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-7.847.017
Afskrivninger i året	-769.400
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	654.126
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-7.962.291
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	1.714.857

8. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.23	38.067.450	11.666.405
Tilgang i året	0	1.978.032
Afgang i året	0	-1.180.820
Kostpris pr. 31.12.23	38.067.450	12.463.617
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	-5.753.040	-9.271.799
Afskrivninger i året	-383.536	-979.338
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	387.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	-6.136.576	-9.864.137
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	31.930.874	2.599.480
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.23	0	11.558.955
Tilgang i året	0	1.968.532
Afgang i året	0	-1.180.820
Kostpris pr. 31.12.23	0	12.346.667
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.23	0	-9.226.894
Afskrivninger i året	0	-950.100
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	387.000
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.23	0	-9.789.994
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	0	2.556.673
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.23	0	1.488.500

9. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.23	34.497.437
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-5.097
Kostpris pr. 31.12.23	34.492.340
Opskrivninger pr. 01.01.23	3.048.969
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-138.572
Årets resultat fra kapitalandele	1.796.478
Opskrivninger pr. 31.12.23	4.706.875
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	39.199.215

Navn og hjemsted:	Ejerandel	Egenkapital DKK	Årets resultat DKK	Indregnet værdi DKK
Dattervirksomheder:				
Shoe-d-vision Norge AS, Gjøvik	100%	2.304.645	128.288	2.304.645
Skokompagniet S.m.b.a., Aarhus	100%	36.894.570	1.668.190	36.894.570

10. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Andre tilgodehavender
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.23	6.601.382
Tilgang i året	298.575
Afgang i året	-2.298.218
Kostpris pr. 31.12.23	4.601.739
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.23	4.601.739

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK

11. Periodeafgrænsningsposter

Andre periodeafgrænsningsposter	2.993.074	2.790.093	2.965.414	2.772.961
I alt	2.993.077	2.790.095	2.965.414	2.772.960

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende marketing, IT og administration.

12. Udskudt skat

Udskudt skat pr. 01.01.23	1.616.322	1.549.317	0	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	262.855	67.005	0	0
Udskudt skat pr. 31.12.23	1.879.177	1.616.322	0	0

Udskudt skat indregnes således i balancen:

Hensættelser til udskudt skat	1.879.177	1.616.322	0	0

Udskudt skat fordeler sig således:

Immaterielle anlægsaktiver	855.374	905.853	0	0
Materielle anlægsaktiver	1.023.803	818.841	0	0
Skattemæssige underskud	0	-108.372	0	0
I alt	1.879.177	1.616.322	0	0

13. Andre hensatte forpligtelser

Beløb i DKK	Andre hensatte forpligtelser
Koncern:	
Forpligtelser pr. 01.01.23	9.486.817
Hensat i året	3.462.952
Forpligtelser pr. 31.12.23	12.949.769
Modervirksomhed:	
Forpligtelser pr. 01.01.23	9.486.817
Hensat i året	3.462.952
Forpligtelser pr. 31.12.23	12.949.769

	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK	31.12.23 DKK	31.12.22 DKK
Andre hensatte forpligtelser forventes at fordele sig således:				
Kortfristede forpligtelser	12.949.769	9.486.816	12.949.769	9.486.816

Hensatte forpligtelser udgøres af hensættelser til markedsføring.

14. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.23	Gæld i alt 31.12.22
Koncern:				
Gæld til realkreditinstitutter	1.400.692	1.665.227	8.480.613	9.676.452
Leasingforpligtelser	1.443.054	0	1.443.054	927.880
I alt	2.843.746	1.665.227	9.923.667	10.604.332
Modervirksomhed:				
Leasingforpligtelser	1.443.054	0	1.443.054	927.880
I alt	1.443.054	0	1.443.054	927.880

15. Oplysninger om dagsværdi

Beløb i DKK	Afledte finansielle instrumenter
Koncern:	
Dagsværdi pr. 31.12.23	-406.764
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	210.708
Modervirksomhed:	
Dagsværdi pr. 31.12.23	-406.764
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i egenkapitalen	210.708

16. Afledte finansielle instrumenter

Koncern:

Bestyrelsen fastsætter rammerne for indgåelse af kontrakter om afledte finansielle instrumenter. Koncernen indgår alene kontrakter med det formål at afdække valutakursrisikoen på fremtidigt varesalg i udenlandsk valuta. Ved udgangen af 2023 er sikret fremtidigt varesalg på t.USD 1.659 for en periode på op til 7 måneder. Dagsværdien af valutaterminskontrakterne udgør pr. 31.12.23 t.DKK -407, og urealiseret nettogevinst før skat indregnet på egenkapitalen pr. 31.12.23 udgør t.DKK 1.347. Der indgås kun valutaterminskontrakter med modparter (danske pengeinstitutter), som har en god kreditrating fra et anerkendt kreditratingbureau.

Modervirksomhed:

Bestyrelsen fastsætter rammerne for indgåelse af kontrakter om afledte finansielle instrumenter. Selskabet indgår alene kontrakter med det formål at afdække valutakursrisikoen på fremtidigt varesalg i udenlandsk valuta. Ved udgangen af 2023 er sikret fremtidigt varesalg på t.USD 1.659 for en periode på op til 7 måneder. Dagsværdien af valutaterminskontrakterne udgør pr. 31.12.23 t.DKK -407, og urealiseret nettogevinst før skat indregnet på egenkapitalen pr. 31.12.23 udgør t.DKK 1.347. Der indgås kun valutaterminskontrakter med modparter (danske pengeinstitutter), som har en god kreditrating fra et anerkendt kreditratingbureau.

17. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 3 - 46 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 1.394.

Kautionsforpligtelser

Koncernen har stillet kaution for medlemmers husleje. Kautionen er maksimeret til t.DKK 342 vedrørende danske butikker.

Modervirksomhed:

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leasingkontrakter med en restløbetid på 3 - 46 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 1.394.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 10.000. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 1.509.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har en huslejeforpligtelse i uopsigelighedsperioden på t.DKK 1.304. Forpligtelsen er ikke aktuel på koncernniveau, da denne vedrører dattervirksomheden Skokompagniet S.m.b.a.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 8.481 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 31.931.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt t.DKK 12.000, der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på t.DKK 31.931. Ejerpantebrevene er deponeret til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 1.509..

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

19. Nærtstående parter

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 3. Personaleomkostninger.

20. Efterbetalinger til/fra andelshaverne

Andelsselskabet har i året tilbagebetalt i alt t.DKK 11.702 til andelshaverne i form af udlodning fra navnenoterede andelshaverkonti. Andelsselskabet har i året henlagt t.DKK 14.608 af selskabets overskud til navnenoterede andelshaverkonti. Tilbagebetalinger til andelshaverne i form af udlodning fra navnenoterede andelshaverkonti samt henlæggelser af årets resultat til navnenoterede andelshaverkonti vedtages på andelsselskabets generalforsamling.

	Koncern	
	2023 DKK	2022 DKK

21. Reguleringer til pengestrømsopgørelse

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3.487.549	4.412.768
Finansielle indtægter	-2.686.771	-1.004.423
Finansielle omkostninger	1.544.960	1.255.020
Skat af årets resultat	1.147.631	691.115
Øvrige reguleringer	-121.511	-31.164
I alt	3.371.858	5.323.316

22. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for store koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Regnskabspraksis for modervirksomheden og koncernen er ændret og der henvises til afsnittet "Ændring i anvendt regnskabspraksis".

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har ændret regnskabspraksis på følgende områder:

Præsentation af indtægter i resultatopgørelsen
Selskabet har foretaget reklassifikation af indtægter/omkostninger vedrørende lønrefusioner. Lønrefusioner har tidligere været klassificeret under "personaleomkostninger". Fra indeværende år klassificeres lønrefusioner som "andre driftsindtægter", da det er ledelsens vurdering, at der derved bedre opnås et retvisende billede. Sammenligningstal er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede praksis påvirker ikke årets resultat, egenkapital og balancesum.

Ændring af regnskabspraksis i en dattervirksomhed

Dattervirksomheden Skokompagniet s.m.b.a. har foretaget den samme ændring i præsentation af indtægter i resultatopgørelsen, som moderselskabet. Sammenligningstal er ændret i overensstemmelse med den nye praksis. Den ændrede praksis påvirker ikke årets resultat, egenkapital og balancesum.

Bortset fra ovennævnte områder er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af integrerede udenlandske enheder omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke monetære post.

AFLEDTE FINANSIELLE INSTRUMENTER

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles de til dagsværdi og indregnes i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes i egenkapitalen under reserve for sikringstransaktioner. Medfører den sikrede transaktion indregning af et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, i kostprisen for aktivet eller forpligtelsen. Medfører den sikrede transaktion indregning af en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, sammen med den sikrede indtægt eller omkostning.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hvis den sikrede transaktion ikke længere forventes at finde sted, ophører behandlingen som pengestrømssikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet overføres til resultatopgørelsen under andre finansielle poster. Hvis den sikrede transaktion fortsat forventes at finde sted, men betingelserne for pengestrømssikring ikke længere er opfyldt, ophører behandlingen som sikring, og den akkumulerede dagsværdiregulering af sikringsinstrumentet forbliver under egenkapitalen, indtil transaktionen finder sted.

Dagsværdiregulering af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som regnskabsmæssig sikring, indregnes løbende i resultatopgørelsen under andre finansielle poster.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest-værdi DKK
Erhvervede rettigheder	4-8	0
Bygninger	40	17.500.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-5	0

Grunde afskrives ikke.

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder omkostninger ved udlejningsaktivitet og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelser, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Amortisering af kurstab og låneomkostninger vedrørende finansielle forpligtelser indregnes løbende som finansiel omkostning.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter i datterselskaberne indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Moderselskabet beskattes efter de særlige regler for andelsselskaber. Indkomsten opgøres som en procentdel af selskabets formue ved indkomstårets udløb. Som følge heraf påhviler der ikke selskabet udskudt skat.

Den i regnskabet anførte skat er derfor den aktuelle skat beregnet af årets forventede skattepligtige indkomst.

BALANCE

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Erhvervede rettigheder afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance indregnes og måles kapitalandele i dattervirksomheder efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger.

Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som særlig post under egenkapitalen.

Den enkelte andelshaver opbygger i henhold til andelsselskabets vedtægter en saldo på en andelshaverkonto, der indestår som egenkapital i selskabet. Herudover opbygges - ved generalforsamlingens disponering af årets resultat - navnenoterede andelshaverkonti som egenkapital. Tilbagebetalinger fra andelshaverkonti indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på andelsselskabets generalforsamling (deklareringstidspunktet).

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der vedtages inden godkendelsen af årsrapporten for Shoe-d-vision Amba, bindes ikke på opskrivningsreserven (samtidighedsprincippet).

Urealiserede gevinster og tab på finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme (pengestrømssikring), indregnes under egenkapitalen i reserve for sikringstransaktioner. Reserven måles med fradrag af udskudt skat. Reserven opløses, når den sikrede transaktion finder sted eller den ikke længere forventes at finde sted.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til omstruktureringer m.v. og indregnes, når selskabet på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer. Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller dagsværdi, såfremt forpligtelsen forventes indfriet på længere sigt.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi. Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

22. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser. Endvidere omfatter pengestrømme fra finansiering ydelser på finansielle leasingkontrakter.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.