

Sahva A/S
Borgervænget 5
2100 København Ø
CVR-nr. 15111283

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.05.2017

Dirigent

Navn: Jacob Hjortshøj

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	10
Balance pr. 31.12.2016	11
Egenkapitalopgørelse for 2016	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	19

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sahva A/S
Borgervænget 5
2100 København Ø

CVR-nr.: 15111283
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Telefon: 70110711
Hjemmeside: www.sahva.dk
E-mail: info@sahva.dk

Bestyrelse

Jacob Hjortshøj, formand
Allan Carsten Bülow
Henrik Thorup Theilbjørn
Lene Berg Petersen
Magnus Crone Petersen

Direktion

René Engskov, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
2300 København S

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for Sahva A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20.03.2017

Direktion



René Engskov
administrerende direktør

Bestyrelse



Jacob Hjortshøj
formand



Allan Carsten Bülow



Henrik Thorup Theilbjørn



Lene Berg Petersen



Magnus Crone Petersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sahva A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sahva A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 årsregnskabet". 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 krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 brugerne træffer på grundlag af 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

København, den 20.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Martin Juul Møller
statsautoriseret revisor

Sune Baadsager Holm
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016	2015	2014	2013	2012
	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	89.866	84.719	80.389	65.270	58.504
Driftsresultat	23.724	19.496	9.631	1.604	(6.492)
Resultat af finansielle poster	222	362	203	3.253	(5.072)
Årets resultat	18.646	15.245	12.948	5.494	(9.971)
Samlede aktiver	78.468	87.544	107.806	93.136	96.393
Investeringer i materielle anlægsaktiver	773	441	209	3.232	4.300
Egenkapital	35.311	41.665	66.420	59.473	53.979
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	48,4	28,2	20,6	9,7	(16,9)
Soliditetsgrad (%)	45,0	47,6	61,6	63,9	56,0

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sahva er en moderne virksomhed med mere end 140 års erfaring bestående af fagligt dygtige specialister i kroppens bevægelighed. Sahva har mere end 40 klinikker og butikker fordelt over hele landet, og vi hjælper dig til et liv i bevægelse med hjælpemidler af højeste kvalitet og til dit behov. Vi er Danmarks største udbyder af kropsbårne hjælpemidler, og vi rådgiver og deler vores viden med professionelle og kunder gennem et stort udbud af aktiviteter.

"Jeg har fået mit liv tilbage. Jeg har ikke længere fravær fra mit arbejde på grund af mine fødder. Jeg kan løbe og lege sammen med mine børn igen. Kort sagt er livskvaliteten igen i top"

- Peter Christensen, Indlæggskunde

Med dig i centrum udvikler og designer vi højteknologiske ben- og armproteser, skinner og korsetter, ortopædisk fodtøj og indlæg. Vi tilbyder også brystproteser og kompressionsbehandling og vejleder i sunde sko med optimal komfort til dine fødder. Vi gør det muligt for vores kunder at leve et mere aktivt liv med en højere livskvalitet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør 18.646 t.kr. og vurderes som tilfredsstillende.

I 2016 har Sahva yderligere cementeret sin position som en af de stærkeste spillere i markedet, og har blandt andet investeret i nye - og udvidelser af eksisterende - klinikker. Sahva har i løbet af 2016 skabt et nyt ledelsesmæssigt fokus, i kraft af en ny lokal ledelsesstruktur, som skal være med til at udbygge den i forvejen gode relation til kommunerne og samtidig sikre tydelig forankring af aftaler lokalt. Det skal højne serviceniveauet yderligere over for vores kunder i bred forstand.

Der blev i 2016 igangsat et program, som skal være med til at effektivisere Sahvas klinikflow, dels for at højne kundeoplevelsen og dels med henblik på fortsat at leve op til både kommunernes og brugernes stigende krav og forventninger på en række vigtige konkurrenceparametre, herunder bl.a. hurtig og fejlfri levering. Yderligere optimering og automatisering af vores processer var igen i 2016 en nøgleprioritet og betød endnu en reduktion af Sahvas leveringstider til gavn for brugerne.

Sahva har også i 2016 stået bag et stort antal eksternt rettede aktiviteter som f.eks. brystklubben (forum på Facebook for brystopererede), gratis gangtræning til protesebrugere, løbeskole for benamputerede, amputationscaféer, aktivitetsdage og fodaftener i butikker, undervisning af fodterapeuter og fagpersoner indenfor proteselevering, og tilbagemeldingerne har som tidligere år på alle events været særdeles positive.

"Jeg har aldrig før mødt andre, der mangler en hånd, så det har været helt fantastisk. Det har været dejligt at snakke med andre om, hvordan det er"

- Rikke Hjulmand, deltager på aktivitet for armprotesebrugere.

Ledelsesberetning

Kunder og marked

Markedet er præget af intensiv konkurrence og et stigende prispres fra kommunerne, som naturligt ønsker at nedbringe deres omkostninger. Sahva har aftaler med 94 af landets 98 kommuner.

At være i stand til at udvikle innovative løsninger, der gør en forskel i brugernes hverdag, kan kun opnås i tæt dialog med både kommuner og brugere. Sahva udveksler og faciliterer viden på tværs, såvel mellem specialist og bruger som brugerne imellem for derved at sikre den bedst mulige løsning for den enkelte.

Sahvas strategi, som fokuserer på unikke kundeoplevelser, betyder, at vi har en serviceorienteret adfærd, så kunden altid føler sig godt modtaget og vel hjulpet. At møde brugeren i øjenhøjde, og forstå den enkeltes situation og behov, er kernen i Sahvas forretningsmodel. Vi arbejder til stadighed mod dette mål via en kundeorienteret og indlevende adfærd, som alle behandlere løbende trænes i.

Medarbejderne

Sahvas største aktiv er medarbejderne, og deres dybe faglige viden og kompetencer er af afgørende betydning, når vi servicere kunder og brugere, ligesom de er grundlaget for videreudvikling af vor forretning. Sahva beskæftigede med udgangen af 2016 i alt 257 fuldtidsomregnede medarbejdere, fordelt over hele landet – bestående af autoriserede bandagister, ortopædiske skomagere og -svende, fysio- og fodterapeuter samt en række andre medarbejdere typisk med en sundhedsfaglig baggrund.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der er ikke identificeret særlige usikkerheder i forbindelse med indregning og måling.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

De for regnskabsåret identificerede usædvanlige forhold er omtalt ovenfor.

Forventet udvikling

Selskabet forventer for 2017 et driftsresultat på niveau med 2016.

Sahva står stærkt og er efter en omfattende fornyelsesproces nu for alvor parat til at udnytte det vækstpotentiale, som eksisterer på markedet. Den digitale udvikling - både i branchen og omverdenen - er en naturlig del af Sahvas strategi, og vi forventer derfor at øge omfanget af digitale løsninger både i forbindelse med interne processer, og også til glæde og gavn for vores kunder og brugere i klinikker og butikker. Sahva vil i 2017 fortsætte sit fokus på flowet i klinikkerne, så vi sikrer yderligere reducerede leveringstider, ligesom vi på medarbejder-siden vil intensivere vores fokus på medarbejdertrivsel og ledelsesudvikling blandt andet via vidensdeling og uddannelsesprogrammer.

Hvorfor vælger kunderne Sahva?

Fordi du som bruger får:

- En faglig stærk og moderne virksomhed ved din side
- Højere livskvalitet
- Høj tilgængelighed
- Mulighed for et mere aktivt liv
- En specialist i kroppens bevægelighed
- Løsninger til dit behov
- Moderne produkter af høj kvalitet
- Et højt serviceniveau

Ledelsesberetning

Særlige risici

Forretningsmæssige risici

En betydelig del af selskabets omsætning er afhængig af offentlige udbud. Derfor vil såvel de offentlige budgettrammer som udfaldet af de enkelte udbud have en vis betydning for selskabets indtjening. Dette forstærkes af, at en række kommuner er gået sammen om udbud for dermed at opnå lavere priser. Selskabet arbejder til stadighed på at kompensere for denne isoleret set negative effekt ved at udvikle konkurrencedygtige koncepter, produkter og ydelser.

Finansielle risici

Selskabet er ikke eksponeret for hverken finansielle, pris-, valuta- eller renterisici ud over, hvad der følger af normal forretningsdrift og af virksomhedens branche.

Miljømæssige forhold

Selskabet er ikke udsat for særlige miljømæssige påvirkninger fra det eksterne miljø ud over, hvad der følger af virksomhedens branche, og udsætter heller ikke det eksterne miljø for sådanne særlige påvirkninger.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Som en del af selskabets strategi er der stort fokus på innovation samt forbedring og udvikling af såvel eksisterende som nye produkter og ydelser. De respektive forretningsområder foretager således løbende vurderinger af behovet for og potentialet i nye produkter og ydelser på de markeder, hvor selskabet opererer.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
Bruttofortjeneste	1, 2	89.866	84.719
Distributionsomkostninger	2	(6.148)	(8.828)
Administrationsomkostninger	1, 2	(58.685)	(56.183)
Andre driftsomkostninger		<u>(1.309)</u>	<u>(212)</u>
Driftsresultat		23.724	19.496
Andre finansielle indtægter	3	420	461
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(198)</u>	<u>(99)</u>
Resultat før skat		23.946	19.858
Skat af årets resultat	5	<u>(5.300)</u>	<u>(4.613)</u>
Årets resultat	6	<u>18.646</u>	<u>15.245</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015</u> <u>t.kr.</u>
Produktionsanlæg og maskiner		0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		942	526
Indretning af lejede lokaler		514	1.422
Materielle anlægsaktiver	7	1.456	1.948
Andre værdipapirer og kapitalandele		200	200
Andre tilgodehavender		2.088	1.805
Udskudt skat	9	1.969	2.418
Finansielle anlægsaktiver	8	4.257	4.423
Anlægsaktiver		5.713	6.371
Råvarer og hjælpematerialer		9.071	8.168
Varer under fremstilling		4.932	4.057
Fremstillede varer og handelsvarer		5.249	4.977
Varebeholdninger		19.252	17.202
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		38.266	39.654
Andre tilgodehavender		141	140
Periodeafgrænsningsposter	10	0	205
Tilgodehavender		38.407	39.999
Likvide beholdninger		15.096	23.972
Omsætningsaktiver		72.755	81.173
Aktiver		78.468	87.544

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> t.kr.	<u>2015</u> t.kr.
Virksomhedskapital	11	21.053	21.053
Overført overskud eller underskud		<u>14.258</u>	<u>20.612</u>
Egenkapital		<u>35.311</u>	<u>41.665</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.976	3.982
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.373	343
Skyldig selskabsskat		4.852	3.030
Anden gæld	12	<u>31.956</u>	<u>38.524</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>43.157</u>	<u>45.879</u>
Gældsforpligtelser		<u>43.157</u>	<u>45.879</u>
Passiver		<u>78.468</u>	<u>87.544</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	13		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Koncernforhold	17		

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	21.053	20.612	0	41.665
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(25.000)	(25.000)
Årets resultat	0	(6.354)	25.000	18.646
Egenkapital ultimo	21.053	14.258	0	35.311

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	97.017	93.468
Pensioner	7.534	7.130
Andre omkostninger til social sikring	1.661	1.413
	106.212	102.011
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	250	240
	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
Samlet for ledelseskategorier	3.463	865
	3.463	865
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	694	1.844
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	669	0
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(9)	0
	1.354	1.844
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	420	461
	420	461
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	146	91
Valutakursreguleringer	52	8
	198	99

Noter

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	4.851	3.030
Ændring af udskudt skat	449	1.583
	5.300	4.613

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	25.000	40.000
Overført resultat	(6.354)	(24.755)
	18.646	15.245

	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	24.899	29.408	57.697
Tilgange	0	871	0
Afgange	0	(79)	0
Kostpris ultimo	24.899	30.200	57.697
Af- og nedskrivninger primo	(24.899)	(28.882)	(56.275)
Årets nedskrivninger	0	0	(669)
Årets afskrivninger	0	(455)	(239)
Tilbageførsel ved afgange	0	79	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(24.899)	(29.258)	(57.183)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	942	514

Noter

	Andre værdi- papirer og kapital- andele t.kr.	Andre tilgode- havender t.kr.	Udskudt skat t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	200	5.105	2.418
Tilgange	0	283	0
Afgange	0	0	(449)
Kostpris ultimo	200	5.388	1.969
Nedskrivninger primo	0	(3.300)	0
Nedskrivninger ultimo	0	(3.300)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	200	2.088	1.969

	2016 t.kr.	2015 t.kr.
9. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	742	1.027
Finansielle anlægsaktiver	721	721
Tilgodehavender	369	340
Hensatte forpligtelser	137	330
	1.969	2.418
Bevægelser i året		
Primo	2.418	
Indregnet i resultatopgørelsen	(449)	
Ultimo	1.969	

10. Periodeafgrænsningsposter

Posten vedrører forudbetalte omkostninger til driftsføring i det kommende regnskabsår.

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
11. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	21.053	1000	21.053
	21.053		21.053

Noter

Der har ikke været ændringer til virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
12. Anden gæld		
Moms og afgifter	5.294	5.794
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	539	9.139
Feriepengeforpligtelser	18.039	17.099
Andre skyldige omkostninger	8.084	6.492
	31.956	38.524
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
13. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	16.290	24.831
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
14. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	0	72
Eventualforpligtelser overfor tredjemand:	0	72

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Danidea ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for eventuel bankgæld på max. 5 mio.kr. er deponeret en række løsørejerpantebreve i selskabets driftsmateriel, simple fordringer og varelagre.

16. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Danidea ApS, København ejer alle aktier i virksomheden og har dermed bestemmende indflydelse på denne.

Der har i 2016 ikke været transaktioner mellem nærtstående parter og Sahva A/S, som ikke er indgået på normale markedsvilkår.

17. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

Noter

Danidea ApS, København

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen. I produktionsomkostninger indregnes enhedernes vareforbrug og de producerende enheders omkostninger til råvarer, hjælpematerialer, produktionspersonale samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsomkostninger vedrørende varer under fremstilling indregnes i takt med, at de afholdes.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forskningsomkostninger, omkostninger vedrørende udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, samt afskrivninger på indregnede udviklingsprojekter. Endvidere indregnes hensættelser til tab på igangværende arbejder for fremmed regning.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, rykkergebyrer samt kontantrabatter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, samt gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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 den danske modervirksomhed. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver

Anvendt regnskabspraksis

omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på materielle anlægsaktiver, der er anvendt i fremstillingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte aktiv.

Renteomkostninger på lån til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes ikke i kostprisen. Alle finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	4-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andelsbeviser, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Varebeholdninger

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelse vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86 stk. 4 har selskabet undladt at indarbejde pengestrømsopgørelse i årsrapporten, da selskabets pengestrømme indgår i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet aflagt af moderselskabet Danidea ApS.