
Sika Footwear A/S

Hi-Park 301, 7400 Herning

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 83 25 77 17

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 1 /3 2017

Lars Elbæk
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Noter, regnskabspraksis 19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Sika Footwear A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 1. marts 2017

Direktion

Ole Engelbrecht

Bestyrelse

Lars Ibsen Elbæk, formand

Svend Erik Kristensen

Ole Engelbrecht

Simone Engelbrecht Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sika Footwear A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Sika Footwear A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsens ansvar for regnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Herning, den 1. marts 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henning Jager Neldeberg

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Sika Footwear A/S
Hi-Park 301
7400 Herning

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

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

Bestyrelse

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

Direktion

Ole Engelbrecht

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Platanvej 4
7400 Herning

Advokat

DAHL Herning Advokataktieselskab
Kaj Munks Vej 4
7400 Herning

Pengeinstitut

Nordea
Østergade 4-6
7400 Herning

Hoved- og nøgletal

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

	2016	2015	2014	2013	2012
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	47.511	40.455	40.870	36.228	39.454
Resultat af ordinær primær drift	12.136	4.223	7.015	4.560	6.809
Resultat før finansielle poster	12.144	4.252	7.015	4.560	6.809
Resultat af finansielle poster	1.286	2.477	1.085	-1.271	-1.479
Årets resultat	10.842	5.658	6.587	2.630	4.023
Balance					
Balancesum	79.592	83.790	86.451	80.539	95.266
Egenkapital	50.047	40.867	38.222	35.030	34.339
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	18.111	10.813	-2.247	17.490	-1.524
- investeringsaktivitet	2.568	-962	444	-1.930	213
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-114	-991	-1.120	-1.930	213
- finansieringsaktivitet	-1.500	-1.500	33.530	-8.046	-3.789
Årets forskydning i likvider	19.179	8.350	31.727	7.514	-5.100
Antal medarbejdere	63	65	64	60	61
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	15,3%	5,1%	8,1%	5,7%	7,1%
Soliditetsgrad	62,9%	48,8%	44,2%	43,5%	36,0%
Forrentning af egenkapital	23,9%	14,3%	18,0%	7,6%	12,1%

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på DKK 10.842.420, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på DKK 50.046.983.

Indtægten af kapitalandele i det ukrainske datterselskab er i 2016 væsentligt positivt påvirket af valutakursgevinst i det lokale ukrainske regnskab. Værdien af kapitalandelen i det ukrainske datterselskab er modsat påvirket af den faldende ukrainske valutakurs, hvilket påvirker egenkapitalen negativt.

Resultatet ligger over forventningerne og ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Drift

Selskabet vurderes ikke at have særlige risici.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets ledelse forventer i 2017 et stigende aktivitetsniveau samt et resultat på niveau med 2016.

Forskning og udvikling

Selskabet udvikler løbende produkter og fremstillingsprocesser.

Eksternt miljø

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

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Bruttofortjeneste		47.511.145	40.454.534
Personaleomkostninger	1	-32.392.867	-32.306.610
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.974.597	-3.895.491
Resultat før finansielle poster		12.143.681	4.252.433
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	1.565.125	2.424.878
Finansielle indtægter	4	2.237.125	7.057.298
Finansielle omkostninger	5	-2.516.381	-7.004.838
Resultat før skat		13.429.550	6.729.771
Skat af årets resultat	6	-2.587.130	-1.072.091
Årets resultat		10.842.420	5.657.680

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	3.000.000	1.500.000
Overført resultat	7.842.420	4.157.680
	10.842.420	5.657.680

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Goodwill		0	1.836.911
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	1.836.911
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.528.774	2.552.102
Materielle anlægsaktiver	8	1.528.774	2.552.102
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	2.234.293	3.784.460
Finansielle anlægsaktiver		2.234.293	3.784.460
Anlægsaktiver		3.763.067	8.173.473
Varebeholdninger	10	40.390.449	48.433.337
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		26.000.463	24.222.402
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.264.534	1.072.082
Andre tilgodehavender		1.259.681	165.000
Udskudt skatteaktiv	11	1.346.000	1.214.000
Periodeafgrænsningsposter		364.200	329.574
Tilgodehavender		32.234.878	27.003.058
Likvide beholdninger		3.203.884	179.738
Omsætningsaktiver		75.829.211	75.616.133
Aktiver		79.592.278	83.789.606

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		46.546.983	38.867.248
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	1.500.000
Egenkapital		50.046.983	40.867.248
Kreditinstitutter		3.607.591	19.762.652
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.752.705	7.231.600
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.644.861	3.914.493
Selskabsskat		2.797.630	92.050
Anden gæld		12.742.508	11.921.563
Kortfristede gældsforpligtelser		29.545.295	42.922.358
Gældsforpligtelser		29.545.295	42.922.358
Passiver		79.592.278	83.789.606
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	38.867.249	1.500.000	40.867.249
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.500.000	-1.500.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-441.000	0	-441.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	80.565	0	80.565
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	276.249	0	276.249
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-78.500	0	-78.500
Årets resultat	0	7.842.420	3.000.000	10.842.420
Egenkapital 31. december	500.000	46.546.983	3.000.000	50.046.983

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Årets resultat		10.842.420	5.657.680
Reguleringer	12	4.267.858	96.335
Ændring i driftskapital	13	3.372.303	4.617.886
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		18.482.581	10.371.901
Renteindbetalinger og lignende		2.237.124	7.057.298
Renteudbetalinger og lignende		-2.516.382	-7.004.838
Pengestrømme fra ordinær drift		18.203.323	10.424.361
Betalt selskabsskat		-92.050	388.448
Pengestrømme fra driftsaktivitet		18.111.273	10.812.809
Køb af materielle anlægsaktiver		-114.358	-991.451
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	29.000
Salg af materielle anlægsaktiver		8.000	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		2.674.292	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		2.567.934	-962.451
Betalt udbytte		-1.500.000	-1.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-1.500.000	-1.500.000
Ændring i likvider		19.179.207	8.350.358
Likvider 1. januar		-19.582.914	-27.933.272
Likvider 31. december		-403.707	-19.582.914
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.203.884	179.738
Kassekredit		-3.607.591	-19.762.652
Likvider 31. december		-403.707	-19.582.914

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	29.833.078	29.663.526
Pensioner	2.126.010	2.211.692
Andre omkostninger til social sikring	433.779	431.392
	32.392.867	32.306.610
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	63	65
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	1.836.911	2.755.359
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.137.686	1.140.132
	2.974.597	3.895.491
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	1.240.687	2.984.096
Forskydning i intern avance på varebeholdninger købt inden for koncernen	324.438	-559.218
	1.565.125	2.424.878
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	54.310	33.728
Andre finansielle indtægter	963	1.413
Valutakursreguleringer	2.181.852	7.022.157
	2.237.125	7.057.298

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	27.261	31.969
Andre finansielle omkostninger	244.034	480.187
Valutakursreguleringer	2.245.086	6.492.682
	2.516.381	7.004.838
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.797.630	-13.512
Årets udskudte skat	-132.000	980.041
	2.665.630	966.529
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	2.587.130	1.072.091
Skat af egenkapitalbevægelser	78.500	-105.562
	2.665.630	966.529
7 Immaterielle anlægsaktiver		
		Goodwill
		DKK
Kostpris 1. januar		13.776.794
Kostpris 31. december		13.776.794
Ned- og afskrivninger 1. januar		11.939.883
Årets afskrivninger		1.836.911
Ned- og afskrivninger 31. december		13.776.794
Regnskabsmæssig værdi 31. december		0
Afskrives over		5 år

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. januar	9.860.471
Tilgang i årets løb	114.358
Afgang i årets løb	-190.512
Kostpris 31. december	9.784.317
Ned- og afskrivninger 1. januar	7.308.369
Årets afskrivninger	1.137.685
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-190.511
Ned- og afskrivninger 31. december	8.255.543
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.528.774
Afskrives over	3-5 år

9 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2016	2015
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	4.111.215	4.111.215
Kostpris 31. december	4.111.215	4.111.215
Værdireguleringer 1. januar	-326.755	-1.582.411
Valutakursregulering	-441.000	-1.169.222
Årets resultat	1.240.687	2.984.096
Udbytte til moderselskabet	-2.674.292	0
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	324.438	-559.218
Værdireguleringer 31. december	-1.876.922	-326.755
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.234.293	3.784.460

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
LSC-DC "Sika Footwear A/S", Ukraine	Ukraine	TUAH 3.148	100%	2.234.292	1.240.687

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
10 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	9.379.021	7.087.723
Varer under fremstilling	1.003.563	1.143.549
Færdigvarer og handelsvarer	30.007.865	40.202.065
	40.390.449	48.433.337
11 Udskudt skatteaktiv		
Immaterielle anlægsaktiver	0	377.000
Materielle anlægsaktiver	-1.616.000	-2.090.000
Varebeholdninger	270.000	185.000
Skattemæssigt underskud til fremførelse	0	314.000
Overført til udskudt skatteaktiv	1.346.000	1.214.000
	0	0
<p>Udskudt skat er afsat med 22% svarende til den forventede aktuelle skattesats.</p>		
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	1.346.000	1.214.000
Regnskabsmæssig værdi	1.346.000	1.214.000
12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-2.237.125	-7.057.298
Finansielle omkostninger	2.516.381	7.004.838
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.966.597	3.866.291
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-1.565.125	-2.424.878
Skat af årets resultat	2.587.130	1.072.091
Valutakursregulering	0	-2.364.709
	4.267.858	96.335

Noter til årsregnskabet

	2016	2015
	DKK	DKK
13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	8.042.887	3.597.850
Ændring i tilgodehavender	-5.099.820	-3.832.475
Ændring i leverandører m.v.	72.422	4.852.511
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	356.814	0
	3.372.303	4.617.886

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Virksomhedspant på i alt TDKK 15.500, der giver anlægsaktiver, varebeholdninger, goodwill samt tilgodehavender fra salg der i alt har en regnskabsmæssig værdi af	67.919.686	76.594.752
---	------------	------------

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	932.526	875.000
Mellem 1 og 5 år	730.995	1.195.000
	1.663.521	2.070.000

Huslejeoplygninger, uopsigelig frem til 31-12-2022 hvorefter den kan opsiges med 6 måneders varsel	16.250.000	18.750.000
--	------------	------------

Andre eventualforpligtelser

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

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

Noter til årsregnskabet

15 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Sika Holding ApS, Herning

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Ole Engelbredt, Snejbjerg

Direktør

Ejerforhold

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

Sika Holding ApS, Hi-Park 301, 7400 Herning

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Sika Holding ApS.

Navn

Hjemsted

Sika Holding ApS

HI-Park 301, 7400 Herning

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Sika Footwear A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Noter, regnskabspraksis

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

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

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

Regnskabsmæssig sikring

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

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

Noter, regnskabspraksis

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

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsindtægter/-omkostninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 poster direkte på egenkapitalen.

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

Noter, regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder

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

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

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

Noter, regnskabspraksis

Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Periodeafgrænsningsposter

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

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

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

Noter, regnskabspraksis

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter, regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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