
Sika Footwear A/S

Hi-Park 301, 7400 Herning

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 83 25 77 17

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 13/3 2018

Lars Elbæk
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 8

Balance 31. december 9

Egenkapitalopgørelse 11

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 13. marts 2018

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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Sika Footwear A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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 13. marts 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henning Jager Neldeberg

statsautoriseret revisor

mne32205

Selskabsoplysninger

Selskabet

Sika Footwear A/S
Hi-Park 301
7400 Herning

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

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

Bestyrelse

Lars Ibsen Elbæk, formand
Svend Erik Kristensen
Ole 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:

	2017	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	52.856	47.511	40.455	40.870	36.228
Resultat af ordinær primær drift	15.518	12.136	4.223	7.015	4.560
Resultat før finansielle poster	15.635	12.144	4.252	7.015	4.560
Resultat af finansielle poster	923	1.286	2.477	1.085	-1.271
Årets resultat	13.123	10.842	5.658	6.587	2.630
Balance					
Balancesum	100.379	79.592	83.790	86.451	80.539
Egenkapital	58.659	50.047	40.867	38.222	35.030
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	9.414	18.111	10.813	-2.247	17.490
- investeringsaktivitet	-1.669	2.568	-962	444	-1.930
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.988	-114	-991	-1.120	-1.930
- finansieringsaktivitet	-3.000	-1.500	-1.500	33.530	-8.046
Årets forskydning i likvider	4.745	19.179	8.351	31.727	7.514
Antal medarbejdere	66	63	65	64	60
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	15,6%	15,3%	5,1%	8,1%	5,7%
Soliditetsgrad	58,4%	62,9%	48,8%	44,2%	43,5%
Forrentning af egenkapital	24,1%	23,9%	14,3%	18,0%	7,6%

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

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på DKK 13.123.170, og selskabets balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på DKK 58.658.751.

Resultatet ligger over forventningerne og ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Drift

Selskabet vurderes ikke at have særlige risici.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets ledelse forventer i 2018 et stigende aktivitetsniveau samt et resultat på niveau med 2017.

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	2017 DKK	2016 DKK
Bruttofortjeneste		52.856.109	47.511.145
Personaleomkostninger	1	-36.125.944	-32.392.867
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-1.095.052	-2.974.597
Resultat før finansielle poster		15.635.113	12.143.681
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	3	903.238	1.565.125
Finansielle indtægter	4	2.590.655	2.237.125
Finansielle omkostninger	5	-2.570.584	-2.516.381
Resultat før skat		16.558.422	13.429.550
Skat af årets resultat	6	-3.435.252	-2.587.130
Årets resultat		13.123.170	10.842.420

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	8.000.000	3.000.000
Overført resultat	5.123.170	7.842.420
	13.123.170	10.842.420

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Goodwill		0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.219.239	1.528.774
Materielle anlægsaktiver	8	2.219.239	1.528.774
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	2.710.542	2.234.293
Finansielle anlægsaktiver		2.710.542	2.234.293
Anlægsaktiver		4.929.781	3.763.067
Varebeholdninger	10	46.877.639	40.390.449
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		31.092.455	26.000.463
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.961.447	3.264.534
Andre tilgodehavender	13	1.750.000	1.259.677
Udskudt skatteaktiv	12	1.194.000	1.346.000
Periodeafgrænsningsposter	11	236.846	364.200
Tilgodehavender		41.234.748	32.234.874
Likvide beholdninger		7.336.864	3.203.884
Omsætningsaktiver		95.449.251	75.829.207
Aktiver		100.379.032	79.592.274

Balance 31. december

Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		50.158.751	46.546.983
Foreslået udbytte for regnskabsåret		8.000.000	3.000.000
Egenkapital		58.658.751	50.046.983
Kreditinstitutter		2.995.333	3.607.591
Leverandører af varer og tjenesteydelser		8.411.871	7.752.705
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.266.696	2.644.861
Selskabsskat		2.977.392	2.797.630
Anden gæld	13	21.068.989	12.742.504
Kortfristede gældsforpligtelser		41.720.281	29.545.291
Gældsforpligtelser		41.720.281	29.545.291
Passiver		100.379.032	79.592.274
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16		
Nærtstående parter	17		
Anvendt regnskabspraksis	18		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	46.546.983	3.000.000	50.046.983
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-426.989	0	-426.989
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	-276.249	0	-276.249
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-1.114.024	0	-1.114.024
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	305.860	0	305.860
Årets resultat	0	5.123.170	8.000.000	13.123.170
Egenkapital 31. december	500.000	50.158.751	8.000.000	58.658.751

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Årets resultat		13.123.170	10.842.420
Reguleringer	14	3.490.006	4.267.858
Ændring i driftskapital	15	-4.421.848	3.372.303
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		12.191.328	18.482.581
Renteindbetalinger og lignende		2.590.655	2.237.124
Renteudbetalinger og lignende		-2.570.588	-2.516.382
Pengestrømme fra ordinær drift		12.211.395	18.203.323
Betalt selskabsskat		-2.797.631	-92.050
Pengestrømme fra driftsaktivitet		9.413.764	18.111.273
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.987.526	-114.358
Salg af materielle anlægsaktiver		319.000	8.000
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	2.674.292
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.668.526	2.567.934
Betalt udbytte		-3.000.000	-1.500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-3.000.000	-1.500.000
Ændring i likvider		4.745.238	19.179.207
Likvider 1. januar		-403.707	-19.582.914
Likvider 31. december		4.341.531	-403.707
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		7.336.864	3.203.884
Kassekredit		-2.995.333	-3.607.591
Likvider 31. december		4.341.531	-403.707

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	33.487.972	29.833.078
Pensioner	2.197.931	2.126.010
Andre omkostninger til social sikring	440.041	433.779
	<u>36.125.944</u>	<u>32.392.867</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>66</u>	<u>63</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	0	1.836.911
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.095.052	1.137.686
	<u>1.095.052</u>	<u>2.974.597</u>
3 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	804.178	1.240.687
Forskydning i intern avance på varebeholdninger købt inden for koncernen	99.060	324.438
	<u>903.238</u>	<u>1.565.125</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	107.586	54.310
Andre finansielle indtægter	2.399	963
Valutakursreguleringer	2.480.670	2.181.852
	<u>2.590.655</u>	<u>2.237.125</u>

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	27.261
Andre finansielle omkostninger	160.689	244.034
Valutakursreguleringer	2.409.895	2.245.086
	2.570.584	2.516.381
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	2.977.392	2.797.630
Årets udskudte skat	152.000	-132.000
	3.129.392	2.665.630
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	3.435.252	2.587.130
Skat af egenkapitalbevægelser	-305.860	78.500
	3.129.392	2.665.630
7 Immaterielle anlægsaktiver		
		Goodwill
		DKK
Kostpris 1. januar		13.776.794
Kostpris 31. december		13.776.794
Ned- og afskrivninger 1. januar		13.776.794
Ned- og afskrivninger 31. december		13.776.794
Regnskabsmæssig værdi 31. december		0
Afskrives over		5 år

Noter til årsregnskabet

8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK
Kostpris 1. januar	9.784.317
Tilgang i årets løb	1.987.526
Afgang i årets løb	-1.245.676
Kostpris 31. december	<u>10.526.167</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	8.255.543
Årets afskrivninger	1.095.052
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.043.667
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>8.306.928</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.219.239</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>

9 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2017	2016
	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	<u>4.111.215</u>	<u>4.111.215</u>
Kostpris 31. december	<u>4.111.215</u>	<u>4.111.215</u>
Værdireguleringer 1. januar	-1.876.922	-326.755
Valutakursregulering	-426.989	-441.000
Årets resultat	804.178	1.240.687
Udbytte til moderselskabet	0	-2.674.292
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	<u>99.060</u>	<u>324.438</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-1.400.673</u>	<u>-1.876.922</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.710.542</u>	<u>2.234.293</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

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

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
10 Varebeholdninger		
Råvarer og hjælpematerialer	6.564.222	9.379.021
Varer under fremstilling	653.374	1.003.563
Færdigvarer og handelsvarer	39.660.043	30.007.865
	46.877.639	40.390.449

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

12 Udskudt skatteaktiv

Udskudt skatteaktiv 1. januar	1.346.000	1.214.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-152.000	132.000
Udskudt skatteaktiv 31. december	1.194.000	1.346.000

13 Afledte finansielle instrumenter

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

Aktiver	0	276.249
Forpligtelser	1.114.025	0

Valutaterminsforretninger er indgået til sikring af fremtidigt varekøb i USD. Dagsværdien af valutaterminsforretningerne udgør på balancedagen TDKK 1.114. Der er sikret varekøb i USD på 2.650 TUSD. Valutaterminsforretningerne udløber i perioden 2. januar 2018 til 5. november 2018.

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-2.590.655	-2.237.125
Finansielle omkostninger	2.570.584	2.516.381
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	978.063	2.966.597
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-903.238	-1.565.125
Skat af årets resultat	3.435.252	2.587.130
	3.490.006	4.267.858
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-6.487.189	8.042.887
Ændring i tilgodehavender	-9.428.119	-5.099.816
Ændring i leverandører m.v.	12.883.733	72.418
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-1.390.273	356.814
	-4.421.848	3.372.303

Noter til årsregnskabet

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Pant og sikkerhedsstillelse		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Virksomhedspant på i alt TDKK 15.500 i anlægsaktiver, varebeholdninger, goodwill samt tilgodehavender fra salg der i alt har en regnskabsmæssig værdi af	77.886.671	67.919.686
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	1.361.724	932.526
Mellem 1 og 5 år	<u>1.817.660</u>	<u>730.995</u>
	<u>3.179.384</u>	<u>1.663.521</u>
Huslejeoplyttelser, uopsigelig frem til 31-12-2022 hvorefter den kan opsiges med 6 måneders varsel	13.750.000	16.250.000
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

17 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Sika Holding ApS, Herning

Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Ole Engelbredt, Silkeborg

Direktør

Ejerforhold

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

Sika Holding ApS, Hi-Park 301, 7400 Herning

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Sika Holding ApS.

Navn

Hjemsted

Sika Holding ApS

HI-Park 301, 7400 Herning

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sika Footwear A/S for 2017 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 2017 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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

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

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

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

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

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

Omregning af fremmed valuta

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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

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

Afledte finansielle instrumenter

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

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

Regnskabsmæssig sikring

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

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

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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

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

Vareforbrug

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

Bruttofortjeneste

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

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.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 13.200 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

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

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

Varebeholdninger

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

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

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

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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Udbytte

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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

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

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

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser

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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

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

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

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