

Elka Rainwear A/S
Navervej 20, 7451 Sunds

CVR-nr. 10 13 86 98

Årsrapport

1. maj 2019 - 30. april 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. august 2020

Henrik Thorup Theilbjørn
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. maj 2019 - 30. april 2020	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 for Elka Rainwear A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sunds, den 16. juni 2020

Direktion

Johnny Møller

Bestyrelse

Henrik Thorup Theilbjørn
Formand

Per Buch

Kurt Frank Sommer

Hans Henrik Kærgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionærerne i Elka Rainwear A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Elka Rainwear A/S for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2019 - 30. april 2020 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 regler og 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 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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.

Herning, den 6. august 2020

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Ole Jespersen-Skree

statsautoriseret revisor
mne33753

Selskabsoplysninger

Selskabet	Elka Rainwear A/S Navervej 20 7451 Sunds Telefon: 97 14 24 22 E-mail: elka@elkarainwear.dk CVR-nr.: 10 13 86 98 Stiftet: 1. februar 1986 Hjemsted: Sunds Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Bestyrelse	Henrik Thorup Theilbjørnn, Formand Per Buch Kurt Frank Sommer Hans Henrik Kærgaard
Direktion	Johnny Møller
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Handelsbanken, Sunds Hovedgade 59, 7451 Sunds
Modervirksomhed	Kelly Invest A/S
Dattervirksomhed	UAB Elka Rainwear, Litauen

Hovedtal og nøgletal

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	29.120	27.529	27.613	26.467	29.124
Resultat af ordinær primær drift	15.073	15.973	16.538	16.453	15.302
Finansielle poster, netto	229	17	726	131	28
Årets resultat	12.005	12.398	13.631	12.864	11.874
Balance:					
Balancesum	68.880	71.113	62.315	62.807	60.656
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.161	948	368	1.059	565
Egenkapital	59.310	62.243	49.709	54.602	53.449
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	14.124	2.399	5.438	13.971	20.092
Investeringsaktivitet	-1.985	-915	-33	-1.907	-344
Finansieringsaktivitet	-14.897	-34	-6.379	-7.898	-12.093
Pengestrømme i alt	-2.759	1.450	-974	4.166	7.655
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	24	23	22	21	18
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	86,1	87,5	79,8	86,9	88,1
Egenkapitalforrentning	19,8	22,1	26,1	23,8	25,0
Soliditetsgrad	87,6	87,5	79,8	86,9	88,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er produktion og afsætning af vandtæt beklædning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 29.120 t.kr. mod 27.529 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 12.005 t.kr. mod 12.398 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Elka Rainwear A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Elka Rainwear A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Harald Halberg Holding A/S, Svendborg, CVR nr. 30523296.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttet virksomhed med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandel i tilknyttet virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Elka Rainwear A/S forholdsmæssigt over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Ved erhvervelse af virksomheder indgår hensættelser til omstruktureringer i den overtagne virksomhed i det omfang, de er besluttet og offentliggjort senest på overtagelsestidspunktet i opgørelsen af anskaffelsessummen og dermed i goodwill eller koncerngoodwill.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Bruttofortjeneste	29.119.510	27.528.993
1 Personaleomkostninger	-13.118.626	-10.796.302
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-817.283	-759.267
Andre driftsomkostninger	-110.583	0
Driftsresultat	15.073.018	15.973.424
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	187.149	-10.070
2 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	35.162	33.831
Andre finansielle indtægter	62.649	67.155
Øvrige finansielle omkostninger	-56.205	-73.436
Resultat før skat	15.301.773	15.990.904
4 Skat af årets resultat	-3.297.178	-3.592.717
3 Årets resultat	12.004.595	12.398.187

Balance 30. april

Aktiver		
Note	2020	2019
Anlægsaktiver		
5 Grunde og bygninger	3.091.499	3.317.734
6 Produktionsanlæg og maskiner	2.358.032	914.806
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	467.732	516.946
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.917.263</u>	<u>4.749.486</u>
8 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	833.718	646.569
9 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	774.839	879.007
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.608.557</u>	<u>1.525.576</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>7.525.820</u>	<u>6.275.062</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	7.934.011	7.455.017
Fremstillede varer og handelsvarer	38.111.894	39.952.477
Forudbetalinger for varer	343.428	0
Varebeholdninger i alt	<u>46.389.333</u>	<u>47.407.494</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.452.829	9.009.780
Andre tilgodehavender	364.499	598.533
10 Periodeafgrænsningsposter	302.390	219.644
Tilgodehavender i alt	<u>10.119.718</u>	<u>9.827.957</u>
Likvide beholdninger	<u>4.845.042</u>	<u>7.602.145</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>61.354.093</u>	<u>64.837.596</u>
Aktiver i alt	<u>68.879.913</u>	<u>71.112.658</u>

Balance 30. april

Passiver		
Note	2020	2019
Egenkapital		
11 Virksomhedskapital	600.000	600.000
12 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	534.046	346.897
13 Overført resultat	48.175.910	46.296.392
14 Foreslået udbytte for regnskabsåret	10.000.000	15.000.000
Egenkapital i alt	59.309.956	62.243.289
Hensatte forpligtelser		
15 Hensættelser til udskudt skat	206.427	170.960
16 Andre hensatte forpligtelser	200.000	0
Hensatte forpligtelser i alt	406.427	170.960
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	1.407	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.352.515	2.701.132
Gæld til tilknyttede virksomheder	148.774	150.429
Selskabsskat	3.317.666	3.609.387
Anden gæld	4.343.168	2.237.461
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	9.163.530	8.698.409
Gældsforpligtelser i alt	9.163.530	8.698.409
Passiver i alt	68.879.913	71.112.658
17 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
18 Eventualposter		
19 Finansielle risici		
20 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj 2018	600.000	356.967	48.751.789	0	49.708.756
Resultatandel	0	-10.070	-2.591.743	15.000.000	12.398.187
Regulering valutaterminskontrakter	0	0	136.346	0	136.346
Egenkapital 1. maj 2019	600.000	346.897	46.296.392	15.000.000	62.243.289
Udloddet udbytte	0	0	0	-15.000.000	-15.000.000
Resultatandel	0	187.149	1.817.446	10.000.000	12.004.595
Regulering valutaterminskontrakter	0	0	62.072	0	62.072
	600.000	534.046	48.175.910	10.000.000	59.309.956

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Årets resultat	12.004.595	12.398.187
21 Reguleringer	4.147.779	4.509.307
22 Ændring i driftskapital	1.483.492	-10.913.655
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	17.635.866	5.993.839
Renteindbetalinger og lignende	97.810	100.986
Renteudbetalinger og lignende	-56.205	-73.436
Pengestrøm fra ordinær drift	17.677.471	6.021.389
Betalt selskabsskat	-3.553.432	-3.622.824
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.124.039	2.398.565
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.160.643	-948.198
Salg af materielle anlægsaktiver	175.583	33.120
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.985.060	-915.078
Gæld til tilknyttede virksomheder	102.511	-33.833
Betalt udbytte	-15.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-14.897.489	-33.833
Ændring i likvider	-2.758.510	1.449.654
Likvider 1. maj	7.602.145	6.152.491
Likvider 30. april	4.843.635	7.602.145
Likvider		
Likvide beholdninger	4.845.042	7.602.145
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-1.407	0
Likvider 30. april	4.843.635	7.602.145

Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	11.687.757	9.535.995
Pensioner	1.170.274	1.035.300
Andre omkostninger til social sikring	260.595	225.007
	<u>13.118.626</u>	<u>10.796.302</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>24</u>	<u>23</u>
Direktionens aflønning er ikke specificeret med henvisning til Årsregnskabslovens § 98 B, stk. 3.		
2. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Renter, UAB Elka Rainwear	35.162	33.831
	<u>35.162</u>	<u>33.831</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	187.149	-10.070
Udbytte for regnskabsåret	10.000.000	15.000.000
Overføres til overført resultat	1.817.446	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-2.591.743</u>
Disponeret i alt	<u>12.004.595</u>	<u>12.398.187</u>
4. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	3.300.159	3.570.930
Årets regulering af udskudt skat	35.467	-2.431
Regulering af tidligere års skat	<u>-38.448</u>	<u>24.218</u>
	<u>3.297.178</u>	<u>3.592.717</u>

Noter

	<u>30/4 2020</u>	<u>30/4 2019</u>
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. maj	6.774.105	6.373.561
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>400.544</u>
Kostpris 30. april	<u>6.774.105</u>	<u>6.774.105</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj	-3.456.371	-3.230.138
Årets af-/nedskrivninger	<u>-226.235</u>	<u>-226.233</u>
Af- og nedskrivninger 30. april	<u>-3.682.606</u>	<u>-3.456.371</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>3.091.499</u>	<u>3.317.734</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2018	<u>4.650.000</u>	<u>4.650.000</u>
6. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. maj	3.242.686	2.728.152
Tilgang i årets løb	1.865.643	547.654
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-33.120</u>
Kostpris 30. april	<u>5.108.329</u>	<u>3.242.686</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj	-2.327.880	-2.040.927
Årets af-/nedskrivninger	<u>-422.417</u>	<u>-286.953</u>
Af- og nedskrivninger 30. april	<u>-2.750.297</u>	<u>-2.327.880</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>2.358.032</u>	<u>914.806</u>

Noter

	30/4 2020	30/4 2019
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. maj	1.433.404	1.433.404
Tilgang i årets løb	295.000	0
Afgang i årets løb	-301.000	0
Kostpris 30. april	1.427.404	1.433.404
Af- og nedskrivninger 1. maj	-916.458	-670.377
Årets af-/nedskrivninger	-168.631	-246.081
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	125.417	0
Af- og nedskrivninger 30. april	-959.672	-916.458
Regnskabsmæssig værdi 30. april	467.732	516.946
8. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. maj	299.671	299.671
Kostpris 30. april	299.671	299.671
Opskrivninger 1. maj	346.898	356.967
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	187.149	-10.069
Opskrivninger 30. april	534.047	346.898
Regnskabsmæssig værdi 30. april	833.718	646.569
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
UAB Elka Rainwear	Litauen	100 %
9. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. maj	774.839	879.007
Kostpris 30. april	774.839	879.007
Regnskabsmæssig værdi 30. april	774.839	879.007
Der specificeres således:		
UAB Elka Rainwear	774.839	879.007
	774.839	879.007

Noter

	<u>30/4 2020</u>	<u>30/4 2019</u>
10. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte licenser	302.390	219.644
	<u>302.390</u>	<u>219.644</u>
11. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. maj	600.000	600.000
	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
Aktiekapitalen består af 600.000 aktier a 10.000 kr. eller multipla heraf.		
12. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. maj	346.897	356.967
Resultatandel	187.149	-10.070
	<u>534.046</u>	<u>346.897</u>
13. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj	46.296.392	48.751.789
Årets overførte overskud eller underskud	1.817.446	-2.591.743
Regulering valutaterminskontrakter	62.072	136.346
	<u>48.175.910</u>	<u>46.296.392</u>

Noter

	30/4 2020	30/4 2019
14. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. maj	15.000.000	0
Udloddet udbytte	-15.000.000	0
Udbytte for regnskabsåret	<u>10.000.000</u>	<u>15.000.000</u>
	10.000.000	15.000.000
15. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. maj	170.960	173.391
Udskudt skat af årets resultat	<u>35.467</u>	<u>-2.431</u>
	206.427	170.960
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Materielle anlægsaktiver	<u>206.427</u>	<u>170.960</u>
	206.427	170.960
16. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser	<u>200.000</u>	<u>0</u>
	200.000	0
17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		
18. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har indgået lejekontrakt med opsigelses varsel på 6 måneder. Lejeforpligtelsen udgør 348.000 kr.		
Sambeskatning		
Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Harald Halberg Holding A/S som administrationselskab og hæfter forholdsmæssigt for skattekrav i sambeskatningen.		
Selskabet hæfter forholdsmæssigt for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.		

Noter

18. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelserne udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af det ultimative moderselskab.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

19. Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i US Dollars for i alt 7.382 t.kr. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en positiv værdi på ca. 254 t.kr. Kursgevinsten er indregnet i egenkapitalen.

20. Nærtstående parter

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Harald Halberg Holding A/S, 5700 Svendborg.

21. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	817.283	759.267
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-187.149	10.070
Andre finansielle indtægter	-97.811	-100.986
Øvrige finansielle omkostninger	56.205	73.436
Skat af årets resultat	3.297.178	3.592.717
Reguleringer terminskontrakter	62.073	174.803
Andre hensatte forpligtelser	200.000	0
	<u>4.147.779</u>	<u>4.509.307</u>

22. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	1.018.161	-6.131.418
Ændring i tilgodehavender	-291.761	-1.216.798
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	757.092	-3.565.439
	<u>1.483.492</u>	<u>-10.913.655</u>