

Elka Rainwear A/S
Navervej 20, 7451 Sunds

CVR-nr. 10 13 86 98

Årsrapport

1. maj 2021 - 30. april 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. september 2022

Henrik Thorup Theilbjørnn
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 2021 - 30. april 2022	
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 2021 - 30. april 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sunds, den 6. september 2022

Direktion

Johnny Møller

Bestyrelse

Henrik Thorup Theilbjørnn
Formand

Frederik Harald Halberg

Kurt Frank Sommer

Carsten Schmidt

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 2021 - 30. april 2022, 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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. september 2022

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 Frederik Harald Halberg Kurt Frank Sommer Carsten Schmidt
Direktion	Johnny Møller
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Handelsbanken, Sunds Hovedgade 59, 7451 Sunds
Modervirksomhed	Halberg Kapital A/S
Dattervirksomhed	UAB Elka Rainwear, Litauen

Hovedtal og nøgletal

	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	35.578	31.755	29.120	27.529	27.613
Resultat af primær drift	20.175	17.516	15.184	15.973	16.538
Finansielle poster, netto	920	1.052	229	17	726
Årets resultat	16.670	14.593	12.005	12.398	13.631
Balance:					
Balancesum	84.063	74.247	68.880	71.113	62.315
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.303	704	2.161	948	368
Egenkapital	71.986	64.184	59.310	62.243	49.709
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	1.187	16.533	14.124	2.399	5.438
Investeringsaktivitet	-1.303	-704	-1.985	-915	-33
Finansieringsaktivitet	-10.000	-9.041	-14.897	-34	-6.379
Pengestrømme i alt	-10.116	6.787	-2.759	1.450	-974
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	24	23	24	23	22
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	85,6	86,4	86,1	87,5	79,8
Egenkapitalforrentning	24,5	23,6	19,8	22,1	26,1

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået af produktion af vandtæt beklædning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 35.578 t.kr. mod 31.755 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 16.670 t.kr. mod 14.593 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. Resultatet har været positivt påvirket af virksomhedens vækststrategi og er bedre end forventet.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Selskabet er som følge af sin drift eksponeret over for ændringer i valutakurser. En stor del af selskabets indkøb sker i USD og salget sker hovedsageligt i DKK og EUR. For køb i USD sker løbende afdækning af valutarisikoen i form af valutaterminsforretninger.

Miljøforhold

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Videnressourcer

Selskabet er præget af et dynamisk videnmiljø i konstant forandring. Know-how er selskabets stærkeste ressource, og medarbejdererfaring helt fra begyndelsen kombineret med ny dynamik i form af yngre medarbejdere, sikrer at selskabet fortsat kan være fleksible og nyskabende. Selskabet har egne produktionsfaciliteter i Europa, der tillader hurtig omstilling og dermed øget fleksibilitet og bedre service for kunderne.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet foretager ikke nogen systematisk forskning, men der foregår en kontinuerlig tilpasning og forbedring af virksomhedens produkter og produktionsmetoder.

Den forventede udvikling

Der forventes et aktivitetsniveau og indtjening på niveau med indeværende år. Der forventes en positiv likviditetspåvirkning.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

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 Holdingselskabet for Kapitalandele i Halberg Holding A/S, Svendborg, CVR nr. 43019473.

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 vælges klassificeret som sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedssammenlægninger (bogført-værdi metoden)

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes bogført-værdi metoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen.

Bogført-værdi metoden gennemføres pr. overtagelsesdagen, og der tilrettes ikke sammenligningstal.

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, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske 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 fremover 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.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

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

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.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter behandles som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

Anvendt regnskabspraksis

I balancen indregnes kapitalandel i tilknyttet virksomhed 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.

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 på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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 nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner opstår ved dagsværdiregulering af sikringsinstrumenter.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og 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 selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og 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 selskabets selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

Note	2021/22	2020/21
Bruttofortjeneste	35.577.637	31.754.824
1 Personaleomkostninger	-13.787.598	-12.786.397
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.614.571	-1.452.812
Driftsresultat	20.175.468	17.515.615
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	982.395	1.066.077
2 Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	16.777
Andre finansielle indtægter	3.234	0
Øvrige finansielle omkostninger	-65.466	-30.497
Resultat før skat	21.095.631	18.567.972
3 Skat af årets resultat	-4.426.112	-3.974.578
4 Årets resultat	16.669.519	14.593.394

Balance 30. april

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2022</u>	<u>2021</u>
Anlægsaktiver			
5	Grunde og bygninger	2.713.051	2.961.257
6	Produktionsanlæg og maskiner	2.022.841	2.277.122
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	482.334	291.851
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.218.226</u>	<u>5.530.230</u>
8	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	2.882.190	1.899.795
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.882.190</u>	<u>1.899.795</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>8.100.416</u>	<u>7.430.025</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	14.819.666	9.920.454
	Fremstillede varer og handelsvarer	40.559.446	34.767.684
	Forudbetalinger for varer	3.505.218	388.315
	Varebeholdninger i alt	<u>58.884.330</u>	<u>45.076.453</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.555.814	9.681.332
	Andre tilgodehavender	1.601.510	127.670
9	Periodeafgrænsningsposter	404.260	299.299
	Tilgodehavender i alt	<u>15.561.584</u>	<u>10.108.301</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.516.786</u>	<u>11.632.394</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>75.962.700</u>	<u>66.817.148</u>
	Aktiver i alt	<u>84.063.116</u>	<u>74.247.173</u>

Balance 30. april

Passiver			
Note		2022	2021
Egenkapital			
10	Virksomhedskapital	600.000	600.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.582.519	1.651.571
	Reserve for sikringstransaktioner	1.111.311	-21.132
	Overført resultat	67.691.861	51.953.290
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	10.000.000
	Egenkapital i alt	71.985.691	64.183.729
Hensatte forpligtelser			
11	Hensættelser til udskudt skat	281.014	301.707
	Hensatte forpligtelser i alt	281.014	301.707
Gældsforpligtelser			
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	169.214	210.052
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.010.037	2.370.450
	Gæld til tilknyttede virksomheder	360.310	332.741
	Selskabsskat	4.766.212	3.817.374
	Anden gæld	3.490.638	3.031.120
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	11.796.411	9.761.737
	Gældsforpligtelser i alt	11.796.411	9.761.737
	Passiver i alt	84.063.116	74.247.173
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
13 Eventualposter			
14 Finansielle risici			
15 Nærtstående parter			

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Reserve for sikringstrans- aktioner	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
Egenkapital 1. maj						
2020	600.000	534.046	198.418	47.977.492	10.000.000	59.309.956
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Resultatandel	0	1.117.525	0	3.475.869	10.000.000	14.593.394
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-281.474	0	0	-281.474
Skat af regulering af valutaterminskontrak- ter	0	0	61.924	0	0	61.924
Regulering fusion Kelly Invest A/S	0	0	0	499.929	0	499.929
Egenkapital 1. maj						
2021	600.000	1.651.571	-21.132	51.953.290	10.000.000	64.183.729
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Resultatandel	0	930.948	0	15.738.571	0	16.669.519
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	1.451.860	0	0	1.451.860
Skat af regulering af valutaterminskontrak- ter	0	0	-319.417	0	0	-319.417
	600.000	2.582.519	1.111.311	67.691.861	0	71.985.691

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

Note	2021/22	2020/21
Årets resultat	16.669.519	14.593.394
16 Reguleringer	6.252.963	4.093.710
17 Ændring i driftskapital	-17.855.917	1.238.965
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.066.565	19.926.069
Renteindbetalinger og lignende	3.234	16.781
Renteudbetalinger og lignende	-65.466	-30.497
Pengestrøm fra ordinær drift	5.004.333	19.912.353
Betalt selskabsskat	-3.817.374	-3.379.590
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.186.959	16.532.763
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.302.567	-704.077
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.302.567	-704.077
Indfrielse tilgodehavende tilknyttede virksomheder	0	774.839
Optagelse gæld tilknyttede virksomheder	0	183.967
Betalt udbytte	-10.000.000	-10.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	0	-140
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-10.000.000	-9.041.334
Ændring i likvider	-10.115.608	6.787.352
Likvider 1. maj	11.632.394	4.845.042
Likvider 30. april	1.516.786	11.632.394
Likvider		
Likvide beholdninger	1.516.786	11.632.394
Likvider 30. april	1.516.786	11.632.394

Noter

	2021/22	2020/21
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	12.254.453	11.353.740
Pensioner	1.240.947	1.180.164
Andre omkostninger til social sikring	292.198	252.493
	13.787.598	12.786.397
Direktion og bestyrelse	1.828.148	1.472.046
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	24	23
2. Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		
Renter, UAB Elka Rainwear	0	16.777
	0	16.777
3. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	4.446.805	3.879.298
Årets regulering af udskudt skat	-20.693	95.280
	4.426.112	3.974.578
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	930.948	1.117.525
Udbytte for regnskabsåret	0	10.000.000
Overføres til overført resultat	15.738.571	3.475.869
Disponeret i alt	16.669.519	14.593.394

Noter

	30/4 2022	30/4 2021
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. maj	6.883.963	6.774.105
Tilgang i årets løb	0	109.858
Kostpris 30. april	6.883.963	6.883.963
Af- og nedskrivninger 1. maj	-3.922.706	-3.682.606
Årets af-/nedskrivninger	-248.206	-240.100
Af- og nedskrivninger 30. april	-4.170.912	-3.922.706
Regnskabsmæssig værdi 30. april	2.713.051	2.961.257
Ejendomsvurdering 1. oktober 2021	4.650.000	4.650.000
6. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. maj	5.702.548	5.108.329
Tilgang i årets løb	940.894	594.219
Afgang i årets løb	-1.891.860	0
Kostpris 30. april	4.751.582	5.702.548
Af- og nedskrivninger 1. maj	-3.425.426	-2.750.297
Årets af-/nedskrivninger	-1.195.175	-675.129
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	1.891.860	0
Af- og nedskrivninger 30. april	-2.728.741	-3.425.426
Regnskabsmæssig værdi 30. april	2.022.841	2.277.122

Noter

	30/4 2022	30/4 2021
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. maj	1.427.404	1.427.404
Tilgang i årets løb	361.673	0
Kostpris 30. april	1.789.077	1.427.404
Af- og nedskrivninger 1. maj	-1.135.553	-959.672
Årets af-/nedskrivninger	-171.190	-175.881
Af- og nedskrivninger 30. april	-1.306.743	-1.135.553
Regnskabsmæssig værdi 30. april	482.334	291.851
8. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. maj	299.671	299.671
Kostpris 30. april	299.671	299.671
Opskrivninger 1. maj	1.600.124	534.047
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	982.395	1.066.077
Opskrivninger 30. april	2.582.519	1.600.124
Regnskabsmæssig værdi 30. april	2.882.190	1.899.795
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
UAB Elka Rainwear	Litauen	100 %
9. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte licenser	404.260	299.299
	404.260	299.299
10. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. maj	600.000	600.000
	600.000	600.000

Aktiekapitalen består af 60 aktier a 10.000 kr. eller multipla heraf.

Noter

	30/4 2022	30/4 2021
11. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. maj	301.707	206.427
Udskudt skat af årets resultat	-20.693	95.280
	281.014	301.707

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

13. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 373 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 11-60 måneder og en samlet restleasingydelse på 836 t.kr.

Selskabet har indgået lejekontrakt med opsigelsesvarsel på 6 måneder. Lejeforpligtelsen udgør 363 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Holdingselskabet for Kapitalandele i Halberg Holding A/S, CVR-nr. 43019473, som administrationsselskab 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.

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 vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

Noter

14. Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i US Dollars for i alt 25.247 t.kr. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en værdi på ca. 1.425 t.kr. Kursgevinsten er indregnet i egenkapitalen.

15. Nærtstående parter

Transaktioner

Alle transaktioner med nærtstående parter er foretaget på markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet for den største og mindste koncern:

Navn:

Hjemsted:

Holdingselskabet for Kapitalandele i Harald Halberg Holding A/S

Svendborg

Halberg A/S

Svendborg

Noter

	2021/22	2020/21
16. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.614.571	1.091.110
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-982.395	-1.066.077
Reguleringer i forbindelse med fusion	0	499.929
Andre finansielle indtægter	-3.234	-16.777
Øvrige finansielle omkostninger	65.466	30.497
Skat af årets resultat	4.426.112	3.974.578
Andre hensatte forpligtelser	0	-200.000
Reguleringer terminskontrakter	1.132.443	-219.550
	6.252.963	4.093.710
17. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-13.807.877	1.312.880
Ændring i tilgodehavender	-5.133.877	11.417
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.085.837	-85.332
	-17.855.917	1.238.965