

Elka Rainwear A/S
Navervej 20, 7451 Sunds

CVR-nr. 10 13 86 98

Årsrapport

1. maj 2022 - 30. april 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 19. september 2023

Frederik Harald Halberg
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 2022 - 30. april 2023	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	16
Balance	17
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse	20
Noter	21

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sunds, den 20. juni 2023

Direktion

Johnny Møller

Bestyrelse

Frederik Harald Halberg
Formand

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 2022 - 30. april 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 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 den 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 20. juni 2023

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	Frederik Harald Halberg, Formand 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

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	37.308	35.804	31.755	29.120	27.529
Resultat af primær drift	20.201	20.175	17.516	15.184	15.973
Finansielle poster, netto	648	920	1.052	229	17
Årets resultat	16.455	16.670	14.593	12.005	12.398
Balance:					
Balancesum	101.595	84.063	74.247	68.880	71.113
Investeringer i materielle anlægsaktiver	354	1.303	704	2.161	948
Egenkapital	87.283	71.986	64.184	59.310	62.243
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-2.706	1.187	16.533	14.124	2.399
Investeringsaktivitet	11	-1.303	-704	-1.985	-915
Finansieringsaktivitet	3.173	-10.000	-9.041	-14.897	-34
Pengestrømme i alt	478	-10.116	6.787	-2.759	1.450
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	25	24	23	24	23
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	662,5	643,9	684,5	669,5	745,4
Soliditetsgrad	85,9	85,6	86,4	86,1	87,5
Egenkapitalforrentning	20,7	24,5	23,6	19,8	22,1

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 37.308 t.kr. mod 35.804 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 16.455 t.kr. mod 16.670 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende. Resultatet har været positivt påvirket af virksomhedens vækststrategi og er bedre end forventet.

Den forventede udvikling

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

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.

Miljøforhold

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

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.

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. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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 kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

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.

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag 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 driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

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

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

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.

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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektivisere 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets og koncernens kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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 tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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 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. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

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	2022/23	2021/22
Bruttofortjeneste	37.308.449	35.803.586
1 Personaleomkostninger	-15.555.052	-14.013.547
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.552.701	-1.614.571
Driftsresultat	20.200.696	20.175.468
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	879.660	982.395
Andre finansielle indtægter	86.176	3.234
Øvrige finansielle omkostninger	-317.637	-65.466
Resultat før skat	20.848.895	21.095.631
2 Skat af årets resultat	-4.393.996	-4.426.112
3 Årets resultat	16.454.899	16.669.519

Balance 30. april

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anlægsaktiver			
4	Grunde og bygninger	2.464.844	2.713.051
5	Produktionsanlæg og maskiner	903.126	2.022.841
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	540.566	482.334
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.908.536</u>	<u>5.218.226</u>
7	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	3.761.850	2.882.190
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.761.850</u>	<u>2.882.190</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>7.670.386</u>	<u>8.100.416</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	12.974.308	14.819.666
	Fremstillede varer og handelsvarer	65.358.237	40.559.446
	Forudbetalinger for varer	69.795	3.505.218
	Varebeholdninger i alt	<u>78.402.340</u>	<u>58.884.330</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.023.366	13.555.814
	Andre tilgodehavender	137.900	1.601.510
8	Periodeafgrænsningsposter	366.135	404.260
	Tilgodehavender i alt	<u>13.527.401</u>	<u>15.561.584</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.994.687</u>	<u>1.516.786</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>93.924.428</u>	<u>75.962.700</u>
	Aktiver i alt	<u>101.594.814</u>	<u>84.063.116</u>

Balance 30. april

Passiver			
Note		2023	2022
Egenkapital			
9	Virksomhedskapital	600.000	600.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.437.285	2.582.519
	Reserve for sikringstransaktioner	-46.331	1.111.311
	Overført resultat	73.291.994	67.691.861
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	10.000.000	0
	Egenkapital i alt	87.282.948	71.985.691
Hensatte forpligtelser			
10	Hensættelser til udskudt skat	133.911	281.014
	Hensatte forpligtelser i alt	133.911	281.014
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	3.172.801	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.654	169.214
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.380.068	3.010.037
	Gæld til tilknyttede virksomheder	340.075	360.310
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	4.214.584	4.766.212
	Anden gæld	4.068.773	3.490.638
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.177.955	11.796.411
	Gældsforpligtelser i alt	14.177.955	11.796.411
	Passiver i alt	101.594.814	84.063.116
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
12 Eventualposter			
13 Finansielle risici			
14 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						
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
Egenkapital 1. maj						
2022	600.000	2.582.519	1.111.311	67.691.861	0	71.985.691
Resultatandel	0	854.766	0	5.600.133	10.000.000	16.454.899
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	-1.484.157	0	0	-1.484.157
Skat af regulering af valutaterminskontrak- ter	0	0	326.515	0	0	326.515
	600.000	3.437.285	-46.331	73.291.994	10.000.000	87.282.948

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

Note	2022/23	2021/22
Årets resultat	16.454.899	16.669.519
15 Reguleringer	3.560.331	6.572.380
16 Ændring i driftskapital	-17.723.457	-18.175.332
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.291.773	5.066.567
Renteindbetalinger og lignende	86.176	3.232
Renteudbetalinger og lignende	-317.637	-65.466
Pengestrøm fra ordinær drift	2.060.312	5.004.333
Betalt selskabsskat	-4.766.212	-3.817.374
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-2.705.900	1.186.959
Køb af materielle anlægsaktiver	-354.000	-1.302.567
Salg af materielle anlægsaktiver	365.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	11.000	-1.302.567
Betalt udbytte	0	-10.000.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	3.172.801	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	3.172.801	-10.000.000
Ændring i likvider	477.901	-10.115.608
Likvider 1. maj	1.516.786	11.632.394
Likvider 30. april	1.994.687	1.516.786
Likvider		
Likvide beholdninger	1.994.687	1.516.786
Likvider 30. april	1.994.687	1.516.786

Noter

	2022/23	2021/22
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	13.816.652	12.480.402
Pensioner	1.415.668	1.240.947
Andre omkostninger til social sikring	322.732	292.198
	15.555.052	14.013.547
Direktion og bestyrelse	2.277.504	1.828.148
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	25	24
2. Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	4.541.099	4.446.805
Årets regulering af udskudt skat	-147.103	-20.693
	4.393.996	4.426.112
3. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	854.766	930.948
Udbytte for regnskabsåret	10.000.000	0
Overføres til overført resultat	5.600.133	15.738.571
Disponeret i alt	16.454.899	16.669.519
	30/4 2023	30/4 2022
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. maj	6.883.963	6.883.963
Kostpris 30. april	6.883.963	6.883.963
Af- og nedskrivninger 1. maj	-4.170.913	-3.922.706
Årets af-/nedskrivninger	-248.206	-248.206
Af- og nedskrivninger 30. april	-4.419.119	-4.170.912
Regnskabsmæssig værdi 30. april	2.464.844	2.713.051
Ejendomsvurdering 1. oktober 2022	4.650.000	4.650.000

Noter

	30/4 2023	30/4 2022
5. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. maj	4.751.582	5.702.548
Tilgang i årets løb	0	940.894
Afgang i årets løb	0	-1.891.860
Kostpris 30. april	4.751.582	4.751.582
Af- og nedskrivninger 1. maj	-2.728.741	-3.425.426
Årets af-/nedskrivninger	-1.119.715	-1.195.175
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	0	1.891.860
Af- og nedskrivninger 30. april	-3.848.456	-2.728.741
Regnskabsmæssig værdi 30. april	903.126	2.022.841
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. maj	1.789.077	1.427.404
Tilgang i årets løb	354.000	361.673
Afgang i årets løb	-1.224.404	0
Kostpris 30. april	918.673	1.789.077
Af- og nedskrivninger 1. maj	-1.306.742	-1.135.553
Årets af-/nedskrivninger	-184.780	-171.190
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	1.113.415	0
Af- og nedskrivninger 30. april	-378.107	-1.306.743
Regnskabsmæssig værdi 30. april	540.566	482.334

Noter

	30/4 2023	30/4 2022
7. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed		
Kostpris 1. maj	299.671	299.671
Kostpris 30. april	299.671	299.671
Opskrivninger 1. maj	2.582.519	1.600.124
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	879.660	982.395
Opskrivninger 30. april	3.462.179	2.582.519
Regnskabsmæssig værdi 30. april	3.761.850	2.882.190
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
UAB Elka Rainwear	Litauen	100 %
8. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte licenser	366.135	404.260
	366.135	404.260
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. maj	600.000	600.000
	600.000	600.000
Aktiekapitalen består af 60 aktier a 10.000 kr. eller multipla heraf.		
10. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. maj	281.014	301.707
Udskudt skat af årets resultat	-147.103	-20.693
	133.911	281.014
11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		

Noter

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 493 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 7-48 måneder og en samlet restleasingydelse på 1.033 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Selskabet har indgået lejekontrakt med opsigelsesvarsel på 6 måneder. Lejeforpligtelsen udgør 401 tkr.

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 kildeskatte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

13. Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidigt varekøb i US Dollars for i alt 10.663 t.kr. I forhold til terminskursen på balancedagen har kontrakterne en negativ værdi på ca. 59 t.kr. Kurstabet er indregnet i egenkapitalen.

Noter

14. 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

	2022/23	2021/22
15. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.552.701	1.614.571
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-254.011	0
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-879.660	-982.395
Andre finansielle indtægter	-86.176	-3.234
Øvrige finansielle omkostninger	317.637	65.466
Skat af årets resultat	4.393.996	4.426.112
Øvrige reguleringer	-1.484.156	1.451.860
	3.560.331	6.572.380
16. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-19.518.010	-13.807.877
Ændring i tilgodehavender	2.034.183	-5.453.293
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-239.630	1.085.838
	-17.723.457	-18.175.332