

Elkjær Strik A/S
Navervej 10, 7451 Sunds

CVR-nr. 59 65 63 17

Årsrapport

2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. december 2019

Poul Elkjær
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2018 - 30. juni 2019	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018/19 for Elkjær Strik 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. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sunds, den 16. december 2019

Direktion

Poul Elkjær

Bestyrelse

Hans Elkjær
formand

Poul Elkjær

Kenneth Elkjær

Rasmus Elkjær

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Elkjær Strik A/S

Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Elkjær Strik A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note 1, er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at selskabets nuværende kreditfaciliteter kan udvides og opretholdes i takt med finansieringsbehovet. Selskabets ledelse har ført en række forhandlinger med forskellige långivere og investorer. Disse forhandlinger er foreløbigt endt uden resultat. Vi tager derfor forbehold for, at regnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

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 afkræftende 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Som det fremgår af afsnittet ”Grundlag for afkræftende konklusion”, er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift, idet nødvendige aftaler med långivere og investorer foreløbigt er endt uden resultat. Vi har konkluderet, at ledelsesberetningen af samme årsag indeholder væsentlig fejlinformation i relation til de beløb og andre elementer, der er påvirket af, at årsregnskabet er aflagt under forudsætning af fortsat drift.

Herning, den 16. december 2019

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Tommy H. Andersen

statsautoriseret revisor
mne31399

Selskabsoplysninger

Selskabet	Elkjær Strik A/S Navervej 10 7451 Sunds Telefon: 96292999 CVR-nr.: 59 65 63 17 Stiftet: 10. oktober 1983 Hjemsted: Herning Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Hans Elkjær, formand Poul Elkjær Kenneth Elkjær Rasmus Elkjær
Direktion	Poul Elkjær
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Industrivej Nord 15 7400 Herning
Bankforbindelse	Nordea, Østergade 4-6, 7400 Herning
Modervirksomhed	Poul Elkjær Holding ApS

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er produktion og salg af striktrøjer. Størstedelen af afsætningen foregår på hjemmemarkedet, og sker til indkøbskæder, detailkunder og profilkunder.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har i 2018/19 særlig været ramt af at to af selskabets større kunders ordretilgang faldt voldsomt, og at det ene selskab gik konkurs kort før højsæsonen. Derudover steg priserne på syning af varerne kraftigt, svarende til en stigning på 20 – 50% alt efter model.

Ledelsesberetning

Usikkerhed ved fortsat drift

Som følge af det utilfredsstillende resultat, har ledelsen blandt andet iværksat følgende konkrete tiltag:

- Selskabet har skiftet alle lamper for at foretage en energibesparelse
- Selskabet har flyttet alt garn under et tag i forbindelse med flytning af strikkeriet samt implementeret lagerstyring på garnlageret, hvilket gør det nemmere at udnytte alt garnet både til produktion og salg.
- Selskabet har foretaget flytning af strikkeriet, således at alt nu er samlet under et tag. Dette forventes at give en optimering af produktionsprocessen, bedre udnyttelser af ressourcer.
- Selskabet har i forbindelse med flytning af strikkeriet erfaret at der kan spares på varmen i bygningen, da strikkeriet udgiver en del varme, der kan spares et dampanlæg væk, således det kun er nødvendigt med et dampanlæg, samt der kan opnås en besparelse af abonnementer med en lokation.
- Selskabet har sat det tidligere strikkeri til salg, hvorved selskabet forventes at forbedre sin egenkapital med mere end kr. 1 mill.
- Selskabet har indgået aftaler med nye underleverandører således at produktionsprisen på den enkelte enhed falder.
- Selskabet har tilpasset medarbejderstaben og vil fortsat følge udviklingen og foretage eventuelle tilpasninger efter behov
- Selskabet har styrket salgsorganisationen, herunder kommer der en kørende sælger, styrket opfølgningen på leads og kunder samt markedsføringen er styrket i forhold til detailkunder med implementering af nyhedsbreve
- Selskabet har iværksat udvikling og salg af nye produkttyper
- Selskabet har øget fokus på bæredygtighed, hvilket tiltrækker nye kunder, der ønsker at have produceret bæredygtige, grønne og danske produkter
- Selskabet har opstartet nethandel direkte til forbrugerne, og kan se, at der kan skabes opmærksomhed herpå, samtidig stiger produktionen for de kunder, der sælger sine produkter på nettet, da nethandel fortsat er et opadgående marked, både i Danmark og i udlandet.

Selskabets ledelse forventer, at ovenstående tiltag vil have fuld effekt om ca. ½ år, dvs. fra og med regnskabsåret 2020/21.

Udover ovennævnte er selskabets ledelse også i dialog med selskabets bankforbindelser, for derigennem at opnå omlægning af lån, således at løbetiden forlænges og renten nedsættes.

Der er i skrivende stund ikke nogen endelig afklaring på drøftelserne med selskabets bankforbindelser, og det budgetterede likviditetsbehov for 2019/20 er endnu ikke finansiere. Ledelsen er desuden i dialog med andre mulige investorer. Det er ledelsens forventning, at det vil lykkedes at opnå den nødvendige finansiering, og har derfor aflagt regnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Med baggrund i ovenstående er det ledelsens opfattelse, at selskabet i 2019/20 nok vil realisere et negativt resultat, men at der herefter vil være positive resultater som følge af ovennævnte tiltag.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Elkjær Strik A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

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

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.

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som løbende er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte 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 driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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	5-14 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsspris 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien 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 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.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Elkjær Strik A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte 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 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes negativ værdi af renteswap.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Bruttofortjeneste	2.997.537	4.713.988
2 Personaleomkostninger	-3.079.804	-3.706.333
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-436.472	-405.843
Resultat før finansielle poster	-518.739	601.812
Andre finansielle indtægter	13.334	12.367
3 Øvrige finansielle omkostninger	-579.403	-588.596
Resultat før skat	-1.084.808	25.583
4 Skat af årets resultat	218.044	-10.338
Årets resultat	-866.764	15.245
 Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	15.245
Disponeret fra overført resultat	-866.764	0
Disponeret i alt	-866.764	15.245

Balance 30. juni

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Anlægsaktiver		
5 Grunde og bygninger	4.841.885	5.079.810
5 Produktionsanlæg og maskiner	1.343.966	1.428.730
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>6.185.851</u>	<u>6.508.540</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>6.185.851</u>	<u>6.508.540</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	994.000	1.029.000
Varer under fremstilling	511.800	422.000
Fremstillede varer og handelsvarer	3.104.200	3.344.000
Varebeholdninger i alt	<u>4.610.000</u>	<u>4.795.000</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.494.028	2.122.559
Udskudte skatteaktiver	274.074	73.578
Periodeafgrænsningsposter	0	9.632
Tilgodehavender i alt	<u>1.768.102</u>	<u>2.205.769</u>
Likvide beholdninger	<u>197</u>	<u>197</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>6.378.299</u>	<u>7.000.966</u>
Aktiver i alt	<u>12.564.150</u>	<u>13.509.506</u>

Balance 30. juni

Passiver		
Note	2019	2018
Egenkapital		
6 Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
7 Overført resultat	338.897	1.143.444
Egenkapital i alt	1.338.897	2.143.444
Gældsforpligtelser		
8 Gæld til realkreditinstitutter	2.013.025	2.073.525
9 Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	491.370	577.416
10 Gæld til pengeinstitutter	1.044.198	1.134.585
Deposita	12.000	9.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.560.593	3.794.526
Kortfristet del af langfristet gæld	495.000	380.000
Gæld til pengeinstitutter	3.465.902	3.643.137
Leverandører af varer og tjenesteydelser	710.419	931.164
Gæld til tilknyttede virksomheder	447.448	245.323
Anden gæld	2.047.901	1.794.158
Periodeafgrænsningsposter	497.990	577.754
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.664.660	7.571.536
Gældsforpligtelser i alt	11.225.253	11.366.062
Passiver i alt	12.564.150	13.509.506

1 Usikkerhed om going concern

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

12 Eventualposter

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
Årets resultat	-866.764	15.245
13 Reguleringer	779.949	971.307
14 Ændring i driftskapital	1.058.288	-417.851
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	971.473	568.701
Renteindbetalinger og lignende	13.334	12.367
Renteudbetalinger og lignende	-579.403	-588.596
Pengestrøm fra ordinær drift	405.404	-7.528
Pengestrømme fra driftsaktivitet	405.404	-7.528
Køb af materielle anlægsaktiver	-109.235	-67.117
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-109.235	-67.117
Afdrag på langfristet gæld	-118.934	-428.851
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-118.934	-428.851
Ændring i likvider	177.235	-503.496
Likvider 1. juli	-3.642.940	-3.139.444
Likvider 30. juni	-3.465.705	-3.642.940
Likvider		
Likvide beholdninger	197	197
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-3.465.902	-3.643.137
Likvider 30. juni	-3.465.705	-3.642.940

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Som følge af det utilfredsstillende resultat, har ledelsen blandt andet iværksat konkrete tiltag jf. ledelsesberetningen.

Selskabets ledelse forventer, at tiltagene vil have fuld effekt om ca. ½ år, dvs. fra og med regnskabsåret 2020/21.

Udover ovennævnte er selskabets ledelse også i dialog med selskabets bankforbindelser, for derigennem at opnå omlægning af lån, således at løbetiden forlænges og renten nedsættes.

Der er i skrivende stund ikke nogen endelig afklaring på drøftelserne med selskabets bankforbindelser, og det budgetterede likviditetsbehov for 2019/20 er endnu ikke finansiere. Ledelsen er desuden i dialog med andre mulige investorer. Det er ledelsens forventning, at det vil lykkedes at opnå den nødvendige finansiering, og har derfor aflagt regnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Med baggrund i ovenstående er det ledelsens opfattelse, at selskabet i 2019/20 nok vil realisere et negativt resultat, men at der herefter vil være positive resultater som følge af ovennævnte tiltag.

2. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	2.604.920	3.203.898
Pensioner	392.697	414.686
Andre omkostninger til social sikring	82.187	87.749
	<u>3.079.804</u>	<u>3.706.333</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>9</u>	<u>11</u>

Noter

	2018/19	2017/18
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	4.500	4.500
Andre finansielle omkostninger	574.903	584.096
	579.403	588.596
4. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-218.044	10.338
	-218.044	10.338
5. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. juli	10.241.096	8.077.468
Tilgang	109.235	0
Kostpris 30. juni	10.350.331	8.077.468
Af- og nedskrivninger 1. juli	5.161.286	6.648.738
Årets afskrivninger	347.160	84.764
Af- og nedskrivninger 30. juni	5.508.446	6.733.502
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	4.841.885	1.343.966

Noter

	<u>30/6 2019</u>	<u>30/6 2018</u>
6. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli	1.000.000	1.000.000
	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	1.143.444	1.034.223
Årets overførte overskud eller underskud	-866.764	15.245
Regulering af markedsværdi på renteswap	62.217	93.976
	<u>338.897</u>	<u>1.143.444</u>
8. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	2.413.025	2.363.525
Heraf forfalder inden for 1 år	-400.000	-290.000
	<u>2.013.025</u>	<u>2.073.525</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>600.000</u>	<u>800.000</u>
9. Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		
Poul Elkjær	245.685	288.708
Hans Elkjær	245.685	288.708
	<u>491.370</u>	<u>577.416</u>
10. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	1.139.198	1.224.585
Heraf forfalder inden for 1 år	-95.000	-90.000
	<u>1.044.198</u>	<u>1.134.585</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>600.000</u>	<u>700.000</u>

Noter

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, er der givet pant nom. t.kr. 5.000 i grunde og bygninger på Navervej, note 4.

Den bogførte værdi udgør t.kr. 4.392.

Ejerpantebrevet er sekundært pantsat for gæld til pengeinstitut.

Til sikkerhed for gæld til factoringselskab er ydet transport i debitorer til en bogført værdi på t.kr. 1.510.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er følgende aktiver/effekter pansat eller belånt:

Ejerpantebrev, nom. t.kr. 2.300 i fabriksejendom Genvejen, note 4.

Den bogførte værdi udgør t.kr. 450.

Virksomhedspant nom. t.kr. 1.800 på balancedagen omfattende følgende aktiver til regnskabsmæssig værdi:

Varebeholdninger	4.610 t.kr.
Driftsinventar og driftsmateriel	1.344 t.kr.

12. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Poul Elkjær Holding ApS, CVR-nr. 27 57 22 51 som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen udgør 0 t.kr.

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

Ud over garantier knyttet til selskabets normale aktivitet er der ingen eventualforpligtelser.

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
13. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	431.924	384.740
Andre finansielle indtægter	-13.334	-12.367
Øvrige finansielle omkostninger	579.403	588.596
Skat af årets resultat	-218.044	10.338
	<u>779.949</u>	<u>971.307</u>
 14. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	185.000	-5.000
Ændring i tilgodehavender	638.163	-537.794
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	235.125	124.943
	<u>1.058.288</u>	<u>-417.851</u>