

Elkjær Strik A/S
Navervej 10, 7451 Sunds

CVR-nr. 59 65 63 17

Årsrapport

2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. december 2020.

Poul Elkjær
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sunds, den 9. december 2020

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 2019 - 30. juni 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 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 noteplysningerne, 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 9. december 2020

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 2019/20 været særlig ramt af Covid-19 udbruddet, hvor regeringen i Danmark har taget beslutning om at "lukke landet ned" i løbet af foråret, hvilket fik stor betydning for detailbranchen, hvorfor salget hertil gik i stå.

Årets resultat er positivt påvirket med ca. t.kr. 1.410 i forbindelse med salg af fast ejendom, hvilket beløb er indeholdt i bruttofortjenesten.

Det er ledelsens opfattelse, at der er betydelig tvivl om selskabets fortsatte drift grundet usikkerhederne omkring Covid-19 udbruddet og dennes påvirkning på særligt detailbranchen, hvorfor regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Usikkerhed ved fortsat drift

Som følge af Covid-19 udbruddet og usikkerheden omkring Covid-19s påvirkning på detailbranchen i Danmark samt de danske forbrugeres købevaner, er det ledelsens opfattelse, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Der henvises til nærmere omtale heraf i noten "Usikkerhed om going concern" i årsregnskabet.

Som følge af det utilfredsstillende resultat og usikkerheden i forbindelse med Covid-19 udbruddet, har ledelsen blandt andet iværksat følgende konkrete tiltag:

- Selskabet har tilpasset medarbejderstaben og vil fortsat følge udviklingen og foretage eventuelle tilpasninger efter behov.
- Selskabet har styrket salgsorganisationen, herunder er der kommet en ny kørende sælger med nye brand, 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 fortsat stor fokus på 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 2021/22.

Ledelsesberetning

Udover ovennævnte er selskabets ledelse også i dialog med selskabets bankforbindelser, for derigennem at opnå omlægning af lån, så løbetiden forlænges og renten nedsættes. Der er i skrivende stund ikke nogen endelig afklaring på drøftelserne med selskabets bankforbindelser, og det budgetterede likviditetsbehov for 2020/21 er endnu ikke finansieret.

Selskabets forventninger til fremtiden bliver påvirket negativt som følge af Covid-19 udbruddet og de tiltag som regeringerne i det meste af verden har foretaget for at afbøde virkningerne af udbruddet. Det er dog endnu for tidligt at udtale sig om, hvor store de negative konsekvenser bliver for selskabets forventninger.

Med baggrund i ovenstående er det ledelsens opfattelse, at selskabet i 2020/21 nok vil realisere et nul resultat efterfulgt af 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.

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 nettorealiseringsværdien 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.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdien 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 skatteilgodehavender 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. Skatteilgodehavender 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 nettorealisationsværdi.

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>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Bruttofortjeneste	3.284.831	2.997.537
3 Personaleomkostninger	-2.793.904	-3.079.804
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-410.020	-436.472
Driftsresultat	80.907	-518.739
Andre finansielle indtægter	6.333	13.334
4 Øvrige finansielle omkostninger	-639.060	-579.403
Resultat før skat	-551.820	-1.084.808
5 Skat af årets resultat	153.918	218.044
Årets resultat	-397.902	-866.764
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	-397.902	-866.764
Disponeret i alt	-397.902	-866.764

Balance 30. juni

Aktiver		2020	2019
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
6	Grunde og bygninger	4.137.912	4.841.885
6	Produktionsanlæg og maskiner	1.274.201	1.343.966
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.412.113</u>	<u>6.185.851</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.412.113</u>	<u>6.185.851</u>
Omsætningsaktiver			
	Råvarer og hjælpematerialer	1.065.000	994.000
	Varer under fremstilling	825.000	511.800
	Fremstillede varer og handelsvarer	1.960.000	3.104.200
	Varebeholdninger i alt	<u>3.850.000</u>	<u>4.610.000</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.200.953	1.494.028
	Udskudte skatteaktiver	398.836	274.074
	Periodeafgrænsningsposter	109.051	0
	Tilgodehavender i alt	<u>1.708.840</u>	<u>1.768.102</u>
	Likvide beholdninger	<u>24.468</u>	<u>197</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.583.308</u>	<u>6.378.299</u>
	Aktiver i alt	<u>10.995.421</u>	<u>12.564.150</u>

Balance 30. juni

Note	2020	2019
Passiver		
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	1.000.000	1.000.000
8 Overført resultat	44.366	338.897
Egenkapital i alt	1.044.366	1.338.897
Gældsforpligtelser		
9 Gæld til realkreditinstitutter	1.705.208	2.013.025
10 Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	501.197	491.370
11 Gæld til pengeinstitutter	0	1.044.198
Deposita	0	12.000
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.206.405	3.560.593
Kortfristet del af langfristet gæld	850.000	495.000
Gæld til pengeinstitutter	2.630.830	3.465.902
Leverandører af varer og tjenesteydelser	731.924	710.419
Gæld til tilknyttede virksomheder	449.843	447.448
Anden gæld	2.602.346	2.047.901
Periodeafgrænsningsposter	479.707	497.990
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	7.744.650	7.664.660
Gældsforpligtelser i alt	9.951.055	11.225.253
Passiver i alt	10.995.421	12.564.150

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Særlige poster
- 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 13 Eventualposter
- 14 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Årets resultat	-397.902	-866.764
15 Reguleringer	-537.923	779.949
16 Ændring i driftskapital	1.636.612	1.058.288
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	700.787	971.473
Renteindbetalinger og lignende	6.334	13.334
Renteudbetalinger og lignende	-639.060	-579.403
Pengestrøm fra ordinær drift	68.061	405.404
Pengestrømme fra driftsaktivitet	68.061	405.404
Køb af materielle anlægsaktiver	-27.900	-109.235
Salg af materielle anlægsaktiver	1.818.370	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	1.790.470	-109.235
Afdrag på langfristet gæld	-999.188	-118.934
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-999.188	-118.934
Ændring i likvider	859.343	177.235
Likvider 1. juli	-3.465.705	-3.642.940
Likvider 30. juni	-2.606.362	-3.465.705
Likvider		
Likvide beholdninger	24.468	197
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-2.630.830	-3.465.902
Likvider 30. juni	-2.606.362	-3.465.705

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Som følge af Covid-19 udbruddet og usikkerheden omkring Covid-19s påvirkning på detailbranchen i Danmark samt de danske forbrugeres købevaner, er det ledelsens opfattelse, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

Selskabets ledelse følger Covid-19 situationen på det danske marked, hvor usikkerheden bygger på detailbranchens mulighed for at komme gennem Covid-19 situationen samt forbrugernes købsmønstre.

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 2020/21 er endnu ikke finansieret.

Selskabets forventninger til fremtiden bliver påvirket negativt som følge af Covid-19 udbruddet og de tiltag som regeringerne i det meste af verden har foretaget for at afbøde virkningerne af udbruddet. Det er dog endnu for tidligt at udtale sig om, hvor store de negative konsekvenser bliver for selskabets forventninger.

Med baggrund i ovenstående er det ledelsens opfattelse, at selskabet i 2020/21 nok vil realisere et nul resultat efterfulgt af positive resultater som følge af ovennævnte tiltag.

2. Særlige poster

I bruttofortjensten for 2019/20 er indregnet fortjenste ved salg af fast ejendom med t.kr. 1.410.

3. Personaleomkostninger

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
Lønninger og gager	2.361.378	2.604.920
Pensioner	369.130	392.697
Andre omkostninger til social sikring	<u>63.396</u>	<u>82.187</u>
	<u>2.793.904</u>	<u>3.079.804</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>8</u>	<u>9</u>

Noter

	2019/20	2018/19
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	4.770	4.500
Andre finansielle omkostninger	634.290	574.903
	639.060	579.403
5. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-153.918	-218.044
	-153.918	-218.044
6. Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. juli	10.350.330	8.077.468
Tilgang	27.900	0
Afgang	-2.588.950	-72.309
Kostpris 30. juni	7.789.280	8.005.159
Af- og nedskrivninger 1. juli	5.508.445	6.733.502
Årets afskrivninger	338.383	64.765
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-2.195.460	-67.309
Af- og nedskrivninger 30. juni	3.651.368	6.730.958
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	4.137.912	1.274.201
	30/6 2020	30/6 2019
7. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli	1.000.000	1.000.000
	1.000.000	1.000.000

Noter

	<u>30/6 2020</u>	<u>30/6 2019</u>
8. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	338.897	1.143.444
Årets overførte overskud eller underskud	-397.902	-866.764
Regulering af markedsværdi på renteswap	103.371	62.217
	<u>44.366</u>	<u>338.897</u>
9. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	2.555.208	2.413.025
Heraf forfalder inden for 1 år	-850.000	-400.000
	<u>1.705.208</u>	<u>2.013.025</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>400.000</u>	<u>600.000</u>
10. Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		
Poul Elkjær	250.599	245.685
Hans Elkjær	250.598	245.685
	<u>501.197</u>	<u>491.370</u>
11. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	0	1.139.198
Heraf forfalder inden for 1 år	0	-95.000
	<u>0</u>	<u>1.044.198</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>600.000</u>
12. 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 5.		
Den bogførte værdi udgør t.kr. 4.138.		
Ejerpantebrevet er sekundært pantsat for gæld til pengeinstitut.		

Noter

12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til factoringsselskab er ydet transport i debitorer til en bogført værdi på t.kr. 1.159.

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

Varebeholdninger	3.850 t.kr.
Driftsinventar og driftsmateriel	1.274 t.kr.

13. 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.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Poul Elkjær Holding ApS

Hovedaktionær

Noter

	<u>2019/20</u>	<u>2018/19</u>
15. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	403.148	431.924
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-1.419.880	0
Andre finansielle indtægter	-6.333	-13.334
Øvrige finansielle omkostninger	639.060	579.403
Skat af årets resultat	-153.918	-218.044
	<u>-537.923</u>	<u>779.949</u>
 16. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	760.000	185.000
Ændring i tilgodehavender	184.024	638.163
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	692.588	235.125
	<u>1.636.612</u>	<u>1.058.288</u>