



Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15

Jyllandsgade 28¹ · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98

kontakt@sr.dk · www.sr.dk

NorviGroup Denmark A/S

Pantonevej 1, 6580 Vamdrup

CVR-nr. 10 03 16 56

Årsrapport

2021/22

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. oktober 2022.

Henrik Sommer Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2021/22 for NorviGroup Denmark A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022.

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

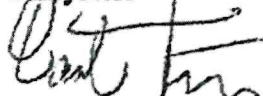
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vamdrup, den 13. juli 2022


Direktion


Henrik Sommer Sørensen

Bestyrelse


Carsten Friis
formand


Trond Lie
næstformand


Stein Lie

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i NorviGroup Denmark A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NorviGroup Denmark A/S for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.


Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sønderborg, den 13. juli 2022

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 18 06 16 35



Maj Kirkegaard Rotne

Statsaut. revisor

mne41402

Selskabsoplysninger

Selskabet	NorviGroup Denmark A/S Pantonevej 1 6580 Vamdrup Telefon: 76920100 Hjemmeside: www.norvigroup.dk CVR-nr.: 10 03 16 56 Stiftet: 26. juni 2000 Hjemsted: Kolding Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Bestyrelse	Carsten Friis, formand Trond Lie, næstformand Stein Lie
Direktion	Henrik Sommer Sørensen
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jyllandsgade 28 6400 Sønderborg
Modervirksomhed	NorviGroup Holding A/S
Dattervirksomhed	Flensburger Bettwaren Fabrik GmbH, Flensburg

Hovedtal og nøgletal

	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	30.235	30.358	23.265	31.848	36.200
Resultat af primær drift	2.369	2.728	-5.715	1.670	3.941
Finansielle poster, netto	685	87	-995	-1.091	-1.021
Årets resultat	2.669	2.383	-4.525	414	3.258
Balance:					
Balancesum	85.248	71.700	71.172	77.446	79.166
Investeringer i materielle anlægsaktiver	243	2.029	2.956	2.003	600
Egenkapital	25.331	25.981	23.717	28.197	26.622
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-9.133	5.475	8.762	-1.090	-3.109
Investeringsaktivitet	-229	-2.382	-2.272	1.086	1.718
Finansieringsaktivitet	-4.043	51	-964	-2.323	-3.635
Pengestrømme i alt	-13.405	3.144	5.526	-2.327	-5.026
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	53	52	54	59	64
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	29,7	36,2	33,3	36,4	33,6
Egenkapitalforrentning	10,4	9,6	-17,4	1,5	12,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

NorviGroup Denmark A/S udvikler, fremstiller og sælger dyner og puder – samt andet sengetilbehør.

NorviGroup Denmark A/S har særlig fokus på functional bedding, som dækker over en forbedring af produkternes egenskaber gennem innovativ anvendelse af nye materialer og teknologier til gavn for forbrugernes sovekomfort og sundhed.

Produkterne sælges på det globale marked med en eksportandel på ca. 50%.

Produkterne sælges bl.a. under varemærkerne TEMPRAKON®, Quilts of Denmark, Turiform og Borås Cotton.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for regnskabsåret 2021/22 er afsluttet med et overskud på 2.669 t.kr. mod et overskud på 2.383 t.kr. sidste regnskabsår. Selskabets resultat lever dermed op til forventningerne til året, som disse blev fremsat i årsrapporten for 2020/21, og betegnes som tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør pr. 30. april 2022 25.331 t.kr.

Særlige risici

Prisrisici

Der er ingen usædvanlige prisrisici udover, hvad der er normalt for branchen.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er selskabets politik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminsforretninger til afdækning af forventet omsætning og indkøb inden for de førstkommende 12 måneder. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Renterisici

Der er ingen usædvanlige renterisici udover, hvad der er normalt for branchen.

Miljøforhold

Der er ingen usædvanlige miljøforhold udover, hvad der er normalt for branchen.

Videnressourcer

En del af selskabets innovative produkter og designs er beskyttet som registrerede varemærker og/eller patenter, der forhindrer konkurrenter i at markedsføre kopier af disse produkter.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling i sortimenterne af selskabets hovedbrands.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

COVID19-virussen og de heraf afledte restriktioner på eksportmarkederne har fortsat indflydelse på, hvilken virksomhed vi har mulighed for at drive.

Med en sund, solid og velfungerende virksomhed er forventningen dog på trods af disse restriktioner, at resultatet for det kommende år vil udvise et overskud i niveauet 3-5 mio. kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet andre begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt - udover hvad der allerede er omtalt i nærværende ledelsesberetning.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NorviGroup Denmark 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 NorviGroup Denmark A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for NorviGroup Holding A/S, Vamdrup, CVR nr. 31 15 62 11.

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.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

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

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelsen omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelsen fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelsen fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

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.

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

Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater 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 vælges indregnet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg 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 og finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og er fastsat med en afskrivningsperiode på 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Anvendt regnskabspraksis

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

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

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger 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 salgspris.

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.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter NorviGroup Denmark A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter 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

<u>Note</u>	<u>2021/22</u> kr.	<u>2020/21</u> t.kr.
Bruttofortjeneste	30.234.502	30.358
1 Personaleomkostninger	-26.256.651	-25.988
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.528.816	-1.635
Andre driftsomkostninger	-80.000	-7
Resultat af primær drift	2.369.035	2.728
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	1.344.295	869
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	342.518	292
2 Øvrige finansielle omkostninger	-1.002.258	-1.074
Resultat før skat	3.053.590	2.815
Skat af årets resultat	-384.150	-432
3 Årets resultat	2.669.440	2.383

Balance 30. april

Aktiver	2022	2021
Note	kr.	t.kr.
Anlægsaktiver		
4 Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	115.130	177
4 Goodwill	526.500	689
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>641.630</u>	<u>866</u>
5 Produktionsanlæg og maskiner	1.738.539	2.377
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.560.999	1.984
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.299.538</u>	<u>4.361</u>
6 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	5.062.859	3.715
7 Deposita	414.453	414
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>5.477.312</u>	<u>4.129</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>9.418.480</u>	<u>9.356</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	27.463.534	17.301
Fremstillede varer og handelsvarer	27.938.391	19.143
Forudbetalinger for varer	518.043	532
Varebeholdninger i alt	<u>55.919.968</u>	<u>36.976</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.039.996	13.607
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	2.308.929	9.038
8 Udsudte skatteaktiver	1.745.750	2.180
Andre tilgodehavender	414.383	95
9 Periodeafgrænsningsposter	372.235	340
Tilgodehavender i alt	<u>19.881.293</u>	<u>25.260</u>
Likvide beholdninger	28.617	108
Omsætningsaktiver i alt	<u>75.829.878</u>	<u>62.344</u>
Aktiver i alt	<u>85.248.358</u>	<u>71.700</u>

Balance 30. april

Passiver		2022	2021
Note		kr.	t.kr.
Egenkapital			
10	Virksomhedskapital	20.500.001	20.500
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	2.083.459	735
	Reserve for sikringstransaktioner	176.785	0
	Overført resultat	2.570.735	1.246
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	3.500
	Egenkapital i alt	25.330.980	25.981
Gældsforpligtelser			
	Leasingforpligtelser	0	154
	Anden gæld	2.423.261	2.669
11	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.423.261	2.823
11	Kortfristet del af langfristet gæld	424.103	568
	Gæld til pengeinstitutter	34.100.368	20.775
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.501.476	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.827.680	10.308
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.950.653	2.743
	Anden gæld	9.689.837	8.502
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	57.494.117	42.896
	Gældsforpligtelser i alt	59.917.378	45.719
	Passiver i alt	85.248.358	71.700
12	Oplysninger om dagsværdi		
13	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
14	Eventualposter		
15	Finansielle risici		
16	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode t.kr.	Reserve for sikrings- transaktioner t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. maj 2020	20.500	0	0	3.217	0	23.717
Årets overførte resultat	0	735	0	-1.852	3.500	2.383
Forskydning i urealiseret resultat på valutaterminsforretninger	0	0	0	-109	0	-109
Kursregulering af primo egenkapital og årets resultat i tilknyttet virksomhed	0	0	0	-10	0	-10
Egenkapital 1. maj 2021	20.500	735	0	1.246	3.500	25.981
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-3.500	-3.500
Årets overførte resultat	0	1.345	0	1.325	0	2.670
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	0	177	0	0	177
Valutakursreguleringer	0	3	0	0	0	3
	20.500	2.083	177	2.571	0	25.331

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	2021/22 kr.	2020/21 t.kr.
Årets resultat	2.669.440	2.383
17 Reguleringer	1.214.011	1.986
18 Ændring i driftskapital	-12.356.383	1.890
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-8.472.932	6.259
Renteindbetalinger og lignende	342.521	290
Renteudbetalinger og lignende	-1.002.258	-1.074
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-9.132.669	5.475
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-810
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	375
Køb af materielle anlægsaktiver	-243.323	-2.029
Salg af materielle anlægsaktiver	14.400	82
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-228.923	-2.382
Optagelse af langfristet gæld	0	810
Afdrag på langfristet gæld	-543.259	-759
Betalt udbytte	-3.500.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.043.259	51
Ændring i likvider	-13.404.851	3.144
Likvider primo	-20.666.900	-23.811
Likvider ultimo	-34.071.751	-20.667
Likvider		
Likvide beholdninger	28.617	108
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-34.100.368	-20.775
Likvider ultimo	-34.071.751	-20.667

Noter

	2021/22 kr.	2020/21 t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	24.029.337	23.864
Pensioner	1.706.554	1.693
Andre omkostninger til social sikring	520.760	431
	<u>26.256.651</u>	<u>25.988</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>53</u>	<u>52</u>
 Der henvises til ÅRL §98b, stk. 3, nr. 2, hvorfor gage til direktion og bestyrelse ikke oplyses.		
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	195.306	30
Andre finansielle omkostninger	806.952	1.044
	<u>1.002.258</u>	<u>1.074</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.344.295	735
Udbytte for regnskabsåret	0	3.500
Overføres til overført resultat	1.325.145	0
Disponeret fra overført resultat	0	-1.852
Disponeret i alt	<u>2.669.440</u>	<u>2.383</u>

Noter

4. Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte udviklingspro- jekter kr.	Erhvervede patenter, licen- ser, varemær- ker samt lig- nende rettighe- der kr.	Goodwill kr.
Kostpris primo	2.996.767	5.470.357	810.000
Afgang	-2.032.818	-2.612.472	0
Kostpris ultimo	963.949	2.857.885	810.000
Af- og nedskrivninger primo	2.996.767	5.293.439	121.500
Årets afskrivninger	0	61.788	162.000
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-2.032.818	-2.612.472	0
Af- og nedskrivninger ultimo	963.949	2.742.755	283.500
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	115.130	526.500

Noter

5. Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	14.241.230	7.350.692
Tilgang	215.844	27.479
Afgang	-3.499.757	-3.114.169
Kostpris ultimo	10.957.317	4.264.002
Afskrivninger primo	11.864.068	5.366.611
Årets afskrivninger	854.467	450.561
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	-3.499.757	-3.114.169
Afskrivninger ultimo	9.218.778	2.703.003
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.738.539	1.560.999
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	279.500	
	30/4 2022 kr.	30/4 2021 t.kr.

6. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kostpris primo	2.980.000	2.980
Kostpris ultimo	2.980.000	2.980
Nedskrivninger primo	735.328	-124
Omregning til valutakurs, ultimo	3.236	-10
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.344.295	869
Opskrivninger ultimo	2.082.859	735
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.062.859	3.715
Tilknyttet virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Flensburger Bettwaren Fabrik GmbH	Flensburg	100 %

Noter

	30/4 2022 kr.	30/4 2021 t.kr.
7. Deposita		
Kostpris primo	414.453	414
Kostpris ultimo	414.453	414
Regnskabsmæssig værdi ultimo	414.453	414
8. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver primo	2.179.762	2.581
Udskudt skat af årets resultat	-384.150	-432
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	-49.862	31
	1.745.750	2.180
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	1.880	104
Materielle anlægsaktiver	-199.560	-282
Omsætningsaktiver	-393.921	-312
Fremført underskud fra tidligere år	2.337.351	2.670
	1.745.750	2.180
9. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring	66.539	66
Forudbetalt messe	35.231	0
Forudbetalt kontingent m.v.	173.188	177
Forudbetalt softwareabonnement	97.277	97
	372.235	340
10. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital primo	20.500.001	20.500
	20.500.001	20.500

Aktiekapitalen består af nominelt 13.000.001 kr. A-aktier og nominelt 7.500.000 kr. B-aktier. Aktiekapitalen er fordelt i aktier á 1 kr. eller multipla heraf.

Der har indenfor de seneste 5 år ikke været bevægelser på virksomhedskapitalen.

Noter**11. Gældsforpligtelser**

	Gæld i alt 30/4 2022 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 30/4 2022 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Leasingforpligtelser	154.103	154.103	0	0
Anden gæld	2.693.261	270.000	2.423.261	2.224.377
	2.847.364	424.103	2.423.261	2.224.377

12. Oplysninger om dagsværdi

	Afledte finansielle instrumenter kr.
Dagsværdi ultimo	222.511
Årets ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	226.647

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 1.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i goodwill (bogført værdi: 526 t.kr.).

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 43.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

	t.kr.
Varebeholdninger	55.920
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.040
Materielle anlægsaktiver ekskl. leasede aktiver	3.020
Udviklingsprojekter, patenter og goodwill	642

Noter

14. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Der er indgået lejekontrakt på selskabets domicilejendom. Lejeforpligtelsen i opsigelsesperioden udgør 750 t.kr.

Der er indgået lejekontrakt vedrørende lagerhal og kontorfaciliteter. Lejemålet kan tidligst opsiges pr. 30. juni 2025. Lejeforpligtelsen i opsigelsesperioden udgør 1.639 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for mellemværende med pengeinstitut i Kastminde ApS.

Operationel leasing

Ud over finansielle leasingkontrakter har selskabet indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 582 t.kr. Leasingkontrakterne udløber senest den 30. april 2025 og har en samlet restleasingydelse på 1.109 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med NorviGroup Holding A/S, CVR-nr. 31 15 62 11, 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.

Der henvises til årsrapporten for administrationselskabet, NorviGroup Holding A/S, CVR-nr. 31 15 62 11, for opgørelse af den samlede skyldige skat i sambeskatningen.

15. Finansielle risici

Valutarisici

Selskabet har indgået valutaterminskontrakter til kurssikring af fremtidige betalinger i udenlandsk valuta for i alt 6.204 t.kr.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

NorviGroup Holding A/S

Pantonevej 1

6580 Vamdrup

Transaktioner

Transaktioner med de nærtstående parter er foregået på normale markedsvilkår.

Noter

	2021/22 kr.	2020/21 t.kr.
17. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.528.816	1.634
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-14.400	7
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	-1.344.295	-869
Andre finansielle indtægter	-342.518	-292
Øvrige finansielle omkostninger	1.002.258	1.074
Skat af årets resultat	384.150	432
	1.214.011	1.986
18. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-18.943.786	3.041
Ændring i tilgodehavender	5.173.151	-2.898
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.414.252	1.747
	-12.356.383	1.890