



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 28 · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98

kontakt@sr.dk · www.sr.dk

NorviGroup Holding A/S

Pantonevej 1, 6580 Vamdrup

CVR-nr. 31 15 62 11

Årsrapport

1. maj 2021 - 30. april 2022

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 for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse for koncernen	24
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	25
Pengestrømsopgørelse	26
Noter	27

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 for NorviGroup Holding A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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.

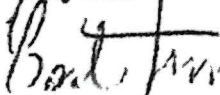
Vamdrup, den 31. august 2022

Direktion



Henrik Sommer Sørensen

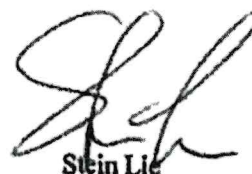
Bestyrelse



Carsten Friis
Formand



Trond Lie
Næstformand



Stein Lie

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i NorviGroup Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for NorviGroup Holding A/S for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens 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 koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sønderborg, den 31. august 2022

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 18 06 16 35

Maj Kirkegaard Rotne

Statsaut. revisor

mne41402

Selskabsoplysninger

Selskabet	NorviGroup Holding A/S Pantonevej 1 6580 Vamdrup
	CVR-nr.: 31 15 62 11 Stiftet: 12. december 2007 Hjemsted: Vamdrup Regnskabsår: 1. maj 2021 - 30. april 2022
Bestyrelse	Carsten Friis, Formand Trond Lie, Næstformand Stein Lie
Direktion	Henrik Sommer Sørensen
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jyllandsgade 28 6400 Sønderborg
Dattervirksomhed	NorviGroup Denmark A/S, Vamdrup NorviGroup Denmark A/S er moderselskab for følgende: Flensburger Bettwaren Fabrik GmbH, Handewitt NorviGroup Norway AS, Mysen NorviGroup Sweden AB, Göteborg Kastminde ApS, Vamdrup
Kapitalinteresse	Borås Cotton Trademark Holding AB, Göteborg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	76.158	69.639	44.415	12.714
Resultat af primær drift	26.653	22.892	-4.046	-2.227
Finansielle poster, netto	-699	5.511	-11.247	-528
Årets resultat	19.650	22.212	-12.368	1.761
Balance:				
Balancesum	188.079	164.975	153.866	212.470
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-3.883	-2.352	-1.012	-509
Investeringer i immaterielle anlægsaktiver	0	-810	-375	0
Egenkapital	93.471	82.444	55.034	78.705
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	3.953	34.993	31.582	-1.235
Investeringsaktivitet	-3.534	-2.338	-159	902
Finansieringsaktivitet	-12.769	-1.258	-7.025	-1.775
Pengestrømme i alt	-12.351	31.397	24.398	-2.108
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	95	89	106	120
Nøgletal i %:				
Likviditetsgrad	162,9	163,9	120,2	122,9
Soliditetsgrad	49,7	50,0	35,8	37,0

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

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernen udvikler, fremstiller og sælger dyner og puder - samt andet sengetilbehør.

Koncernen 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 bl.a. under varemærkerne TEMPRAKON®, Turiform, Borås Cotton, Quilts of Denmark og Norsk Dun.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for regnskabsåret 2021/22 er afsluttet med et overskud på 19.650 t.kr. mod et overskud på 22.212 t.kr. sidste regnskabsår. Koncernens resultat er dermed svarende til forventningerne til året, som blev fremsat i årsrapporten for 2020/21.

Egenkapitalen udgør pr. 30. april 2022 93.471 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 koncernens politik at afdække kommercielle valutarisici. Afdækningen sker primært via valutaterminsforretninger til afdækning af forventet omsætning og indkøb inden for de førstkommande 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 koncernens 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 koncernens 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 sunde, solide og velfungerende virksomheder i koncernen er forventningen dog på trods af disse restriktioner, at resultatet for det kommende år vil udvise et pænt overskud i niveauet 10-15 mio. kr.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NorviGroup Holding 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.

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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne 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 resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden NorviGroup Holding A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori NorviGroup Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

Øvrige kapitalinteresser måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

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. Endvidere indregnes modtagne tilskud, erstatninger og kompensationer vedrørende coronasituationen i denne post.

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 personaleomkostningerne 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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressens resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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.

Anvendt regnskabspraksis

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger 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.

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er fastlagt maksimalt 20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedspolition og forventet lang indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

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

	Brugstid
Bygninger	45-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

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.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver under udførelse

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles og indregnes til de samlede afholdte omkostninger. Når arbejdet er færdiggjort, overføres den samlede værdi til den relevante post under materielle anlægsaktiver, og afskrives fra ibrugtagningstidspunktet.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen 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. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresse.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien 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.

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 salgssum.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for valutakursomregning

Reserve for valutakursomregning opstår ved omregning af regnskabsposter i udenlandsk valuta.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

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

NorviGroup Holding A/S hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

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

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

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens 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 koncernens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

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

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 kr.	2020/21 t.kr.	2021/22 kr.	2020/21 t.kr.
	76.157.684	69.639	-205.569	-138
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-45.246.970	-42.211	0
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.178.069	-4.266	0
	Andre driftsomkostninger	-80.000	-270	0
	Resultat af primær drift	26.652.645	22.892	-205.569
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	20.120.935
	Indtægt af kapitalandel i kapitalinteresse	-2.126	-2	-2.126
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.925
	Andre finansielle indtægter	1.268.193	8.524	0
2	Øvrige finansielle omkostninger	-1.965.030	-3.011	-394.722
	Resultat før skat	25.953.682	28.403	19.521.443
3	Skat af årets resultat	-6.303.511	-6.191	128.728
4	Årets resultat	19.650.171	22.212	19.650.171

Balance 30. april

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2022 kr.	2021 t.kr.	2022 kr.	2021 t.kr.
Note					
Anlægsaktiver					
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	0	0	0
6	Erhvervede rettigheder	229.929	292	114.800	115
7	Goodwill	34.211.707	35.941	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	34.441.636	36.233	114.800	115
9	Ejendomme	12.287.872	12.671	0	0
10	Produktionsanlæg og maskiner	3.654.699	3.008	0	0
11	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.247.948	2.278	0	0
12	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	1.457.990	0	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	19.648.509	17.957	0	0
13	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	97.156.468	98.099
14	Kapitalinteresse	36.613	39	36.613	39
15	Andre værdipapirer og kapitalandele	763	1	0	0
16	Deposita	414.453	414	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	451.829	454	97.193.081	98.138
	Anlægsaktiver i alt	54.541.974	54.644	97.307.881	98.253

Balance 30. april

Note	Aktiver		Modervirksomhed		
	Koncern		2022	2021	
	2022	2021	kr.	t.kr.	
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.	
	Omsætningsaktiver				
	Råvarer og hjælpematerialer	27.463.534	17.301	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	64.707.172	48.154	0	0
	Forudbetalinger for varer	2.740.449	2.993	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>94.911.155</u>	<u>68.448</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	27.728.882	23.127	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	189.651	122
17	Udsudte skatteaktiver	2.703.556	4.458	398.917	353
	Andre tilgodehavender	613.387	626	0	0
18	Periodeafgrænsningsposter	402.136	369	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>31.447.961</u>	<u>28.580</u>	<u>588.568</u>	<u>475</u>
	Likvide beholdninger	<u>7.177.797</u>	<u>13.303</u>	<u>1.163</u>	<u>0</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>133.536.913</u>	<u>110.331</u>	<u>589.731</u>	<u>475</u>
	Aktiver i alt	<u>188.078.887</u>	<u>164.975</u>	<u>97.897.612</u>	<u>98.728</u>

Balance 30. april

Passiver					
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed		
	<u>2022</u> <u>kr.</u>	<u>2021</u> <u>t.kr.</u>	<u>2022</u> <u>kr.</u>	<u>2021</u> <u>t.kr.</u>	
Egenkapital					
19	Virksomhedskapital	5.000.000	5.000	5.000.000	5.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	17.220	20	0	0
	Reserve for valutakursomregning	5.743.435	5.235	0	0
	Reserve for sikringstransaktioner	460.809	71	0	0
	Øvrige reserver	1.066	1	0	0
	Overført resultat	74.748.691	62.117	80.971.221	67.444
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	<u>7.500.000</u>	<u>10.000</u>	<u>7.500.000</u>	<u>10.000</u>
	Egenkapital i alt	<u>93.471.221</u>	<u>82.444</u>	<u>93.471.221</u>	<u>82.444</u>

Balance 30. april

Note	Passiver				
	Koncern		Modervirksomhed		
	2022 kr.	2021 t.kr.	2022 kr.	2021 t.kr.	
	Gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	6.156.729	6.611	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	4.042.683	5.316	0	0
	Leasingforpligtelser	0	154	0	0
	Anden gæld	2.423.260	3.143	0	0
20	Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.622.672	15.224	0	0
20	Kortfristet del af langfristet gæld	1.365.103	1.527	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	35.387.231	29.359	0	8.414
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.737.770	626	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	16.537.705	15.410	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	4.326.391	7.807
	Selskabsskat	4.798.566	3.749	0	0
	Anden gæld	22.158.619	16.636	100.000	63
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	81.984.994	67.307	4.426.391	16.284
	Gældsforpligtelser i alt	94.607.666	82.531	4.426.391	16.284
	Passiver i alt	188.078.887	164.975	97.897.612	98.728

22 Oplysninger om dagsværdi

21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

23 Eventualposter

24 Finansielle risici

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for nettop- skrivning efter den indre vær- dis metode t.kr.	Reserve for valuta- kurs- omregning t.kr.	Reserve for sikrings- trans- aktioner t.kr.	Øvrige reserver t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året t.kr.
Egenkapital 1. maj 2021	5.000	20	5.235	71	1	62.117	10.000
Udloddet udbytte	0	0	0	0	0	0	-10.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-2	0	0	0	12.152	7.500
Andel af nettoregulering af valutakursreguleringer	0	-1	508	0	0	0	0
Andel af nettoregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	390	0	0	0
Gældseftergivelse i datterselskab	0	0	0	0	0	480	0
	5.000	17	5.743	461	1	74.749	7.500

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. maj 2021	5.000	67.444	10.000	82.444
Udloddet udbytte	0	0	-10.000	-10.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	12.150	7.500	19.650
Andel af nettoregulering af valutakursreguleringer	0	508	0	508
Andel af nettoregulering af sikringsinstrumenter	0	390	0	390
Gældseftergivelse i datterselskab	0	479	0	479
	5.000	80.971	7.500	93.471

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

Note	Koncern	
	2021/22 kr.	2020/21 t.kr.
Årets resultat	19.650.171	22.212
25 Reguleringer	11.584.204	5.125
26 Ændring i driftskapital	-26.591.257	2.054
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	4.643.118	29.391
Renteindbetalinger og lignende	1.268.193	8.524
Renteudbetalinger og lignende	-1.958.789	-3.005
Pengestrøm fra ordinær drift	3.952.522	34.910
Betalt selskabsskat	0	83
Pengestrømme fra driftsaktivitet	3.952.522	34.993
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-810
Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	376
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.882.912	-2.352
Salg af materielle anlægsaktiver	348.594	119
Ændring i betalt deposita	0	329
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-3.534.318	-2.338
Optagelse af langfristet gæld	3.324.886	1.530
Afdrag på langfristet gæld	-6.094.243	-2.788
Betalt udbytte	-10.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-12.769.357	-1.258
Ændring i likvider	-12.351.153	31.397
Likvider primo	-16.055.535	-49.692
Valutakursreguleringer (likvider)	197.254	2.239
Likvider ultimo	-28.209.434	-16.056
Likvider		
Likvide beholdninger	7.177.797	13.303
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-35.387.231	-29.359
Likvider ultimo	-28.209.434	-16.056

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22 kr.	2020/21 t.kr.	2021/22 kr.	2020/21 t.kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	40.911.640	36.473		
Pensioner	2.315.075	2.323		
Andre omkostninger til social sikring	2.020.255	3.415		
	45.246.970	42.211		
Direktion og bestyrelse	2.725.770	2.588.718		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	95	89		
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	323.757	359		
Andre finansielle omkostninger	70.965	206		
	394.722	565		
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	4.622.149	3.662	-82.304	-71
Årets regulering af udskudt skat	1.681.362	2.529	-46.424	-84
	6.303.511	6.191	-128.728	-155

Noter

	Modervirksomhed			
	2021/22 kr.	2020/21 t.kr.		
4. Forslag til resultatdisponering				
Udbytte for regnskabsåret	7.500.000	10.000		
Overføres til overført resultat	12.150.171	12.212		
Disponeret i alt	19.650.171	22.212		
	Koncern			
	30/4 2022 kr.	30/4 2021 t.kr.		
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter				
Kostpris primo	2.996.777	2.997		
Afgang i årets løb	-2.032.818	0		
Kostpris ultimo	963.959	2.997		
Afskrivninger primo	-2.996.777	-2.997		
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.032.818	0		
Afskrivninger ultimo	-963.959	-2.997		
	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2022 kr.	30/4 2021 t.kr.	30/4 2022 kr.	30/4 2021 t.kr.
6. Erhvervede rettigheder				
Kostpris primo	5.585.156	5.470	114.800	0
Tilgang i årets løb	0	115	0	115
Afgang i årets løb	-2.612.472	0	0	0
Kostpris ultimo	2.972.684	5.585	114.800	115
Afskrivninger primo	-5.293.439	-5.206	0	0
Årets afskrivninger	-61.788	-87	0	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	2.612.472	0	0	0
Afskrivninger ultimo	-2.742.755	-5.293	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	229.929	292	114.800	115

Noter

	Koncern	
	30/4 2022 kr.	30/4 2021 t.kr.
7. Goodwill		
Kostpris primo	56.950.986	51.413
Kursregulering, kostpris ultimo	703.137	4.728
Tilgang i årets løb	0	810
Kostpris ultimo	57.654.123	56.951
Afskrivninger primo	-21.010.285	-17.295
Omregning til valutakurs ultimo	-278.499	-1.697
Årets afskrivninger	-2.153.632	-2.018
Afskrivninger ultimo	-23.442.416	-21.010
Regnskabsmæssig værdi ultimo	34.211.707	35.941

	Koncern	
	30/4 2022 kr.	30/4 2021 t.kr.
8. Forudbetalinger		
Kostpris primo	0	375
Afgang i årets løb	0	-375
Kostpris ultimo	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0

Noter

	Koncern	
	30/4 2022 kr.	30/4 2021 t.kr.
11. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	13.508.967	12.269
Kursregulering, kostpris ultimo	80.280	630
Tilgang i årets løb	823.433	1.728
Afgang i årets løb	-3.777.073	-1.118
Kostpris ultimo	10.635.607	13.509
Afskrivninger primo	-11.231.289	-11.142
Kursregulering, afskrivninger ultimo	-75.257	-592
Årets afskrivninger	-591.169	-316
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	3.510.056	819
Afskrivninger ultimo	-8.387.659	-11.231
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.247.948	2.278

	Koncern	
	30/4 2022 kr.	30/4 2021 t.kr.
12. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
Tilgang i årets løb	1.445.569	0
Omregning til valutakurs, ultimo	12.421	0
Kostpris ultimo	1.457.990	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.457.990	0

Noter

	Modervirksomhed	
	30/4 2022 kr.	30/4 2021 t.kr.
13. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	97.049.256	91.890
Kursregulering, kostpris	610.298	5.168
Afgang i årets løb	0	-9
Kostpris ultimo	97.659.554	97.049
Opskrivninger primo	9.292.747	-15.698
Kursregulering, opskrivninger	-42.575	363
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	22.112.568	24.666
Udbytte	-22.440.000	0
Andel i nettoregulering af sikringsinstrumenter	389.869	-38
Gældseftergivelse i datterselskab	479.020	0
Opskrivninger ultimo	9.791.629	9.293
Afskrivninger på goodwill primo primo	-8.243.780	-6.051
Kursregulering afskrivninger	-59.302	-296
Årets afskrivninger	-1.991.633	-1.896
Afskrivninger på goodwill ultimo	-10.294.715	-8.243
Regnskabsmæssig værdi ultimo	97.156.468	98.099
I regnskabsposten indgår goodwill med	33.685.208	35.252
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
NorviGroup Denmark A/S	Vamdrup	100 %
NorviGroup Norway AS	Mysen	100 %
NorviGroup Sweden AB	Göteborg	100 %
Kastminde ApS	Vamdrup	100 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2022 kr.	30/4 2021 t.kr.	30/4 2022 kr.	30/4 2021 t.kr.
14. Kapitalinteresse				
Anskaffelsessum primo	19.728	19	19.728	19
Omregning til valutakurs	-335	1	-335	1
Kostpris ultimo	19.393	20	19.393	20
Opskrivninger primo	19.662	20	19.662	20
Omregning til valutakurs	-316	1	-316	1
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-2.126	-2	-2.126	-2
Opskrivninger ultimo	17.220	19	17.220	19
Regnskabsmæssig værdi ultimo	36.613	39	36.613	39

Kapitalinteresse:

	Hjemsted	Ejerandel
Borås Cotton Trademark Holding AB	Göteborg	33,33 %

	Koncern	
	30/4 2022 kr.	30/4 2021 t.kr.
15. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris primo	750	1
Kursregulering til ultimokurs	13	0
Kostpris ultimo	763	1
Regnskabsmæssig værdi ultimo	763	1

Noter

	Koncern	
	30/4 2022 kr.	30/4 2021 t.kr.
16. Deposita		
Kostpris primo	414.453	743
Afgang i årets løb	0	-329
Kostpris ultimo	414.453	414
Regnskabsmæssig værdi ultimo	414.453	414

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2022 kr.	30/4 2021 t.kr.	30/4 2022 kr.	30/4 2021 t.kr.
17. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver primo	4.458.537	6.751	352.493	269
Kursregulering til ultimokurs	17.483	223	0	0
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	-91.102	13	0	0
Udskudt skat af årets resultat	-1.681.362	-2.529	46.424	84
	2.703.556	4.458	398.917	353
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	1.881	104	0	0
Materielle anlægsaktiver	-14.086	163	0	0
Omsætningsaktiver	-104.874	93	0	0
Låneomkostninger	-227	14	0	0
Fremført underskud fra tidligere år	2.820.862	4.084	398.917	353
	2.703.556	4.458	398.917	353

Noter

	Koncern	
	30/4 2022 kr.	30/4 2021 t.kr.
18. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring	96.440	94
Forudbetalt abonnement og kontingenter m.v.	270.465	275
Øvrige forudbetalinger	35.231	0
	402.136	369

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2022 kr.	30/4 2021 t.kr.	30/4 2022 kr.	30/4 2021 t.kr.
19. Virksomhedskapital				
Virksomhedskapital primo	5.000.000	5.000	5.000.000	5.000
	5.000.000	5.000	5.000.000	5.000

Aktiekapitalen i moderselskabet består af nominelt 5.000.000 kr. aktier fordelt i aktier á 1 kr. og multipla heraf.

Kapitalen er opdelt i A og B aktier, hvoraf A-aktierne udgør nom. 4.500.000 kr., mens B-aktierne udgør nom. 500.000 kr.

2019: Kapitalforhøjelse, apportindskud, nominelt 4.500.000 kr.

20. 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.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	6.617.729	461.000	6.156.729	4.426.301
Gæld til pengeinstitutter	4.522.683	480.000	4.042.683	540.000
Leasingforpligtelser	154.103	154.103	0	0
Anden gæld	2.693.260	270.000	2.423.260	2.224.377
	13.987.775	1.365.103	12.622.672	7.190.678

Noter**21. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 6.712 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2022 udgør 12.288 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der tinglyst ejerpantebrev på nom. 6.000 t.kr. med pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2022 udgør 12.288 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der stillet følgende sikkerheder pr. 30. april 2022:

- Løsøre pantebrev nom 1.000 t.kr. med pant i goodwill med bogført værdi 526 t.kr.
- Pant i varelager hos NorviGroup Norway AS - bogført værdi 36.708 t.kr.
- Pant i debitorer hos NorviGroup Norway AS - bogført værdi 8.440 t.kr.
- Pant i materielle anlægsaktiver hos NorviGroup Norway AS - bogført værdi 2.603 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der endvidere afgivet 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 varemærker	642

Moderselskabet har endvidere afgivet selvskyldnerkaution for mellemværenderne med pengeinstitut i Kastminde ApS samt NorviGroup Denmark A/S.

22. Oplysninger om dagsværdi**Koncern**

	Afledte finansielle instrumenter kr.
Dagsværdi ultimo	298.610
Årets ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	439.731

Noter

23. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter, der udløber senest d. 30. april 2025. De samlede leasingydelser i løbetiden udgør 1.109 t.kr.

Huslejeforpligtelser:

Koncernselskabet, NorviGroup Denmark A/S, har indgået huslejeforpligtelse med en forpligtelse i opsigelsesperioden på 1.639 t.kr. Lejemålet kan tidligst opsiges pr. 30. juni 2025.

Koncernselskabet, NorviGroup Norway AS, har indgået huslejeforpligtelser med en samlet forpligtelse i opsigelsesperioderne på 12.535 t.kr. Lejemålene kan tidligst opsiges pr. 30. juni 2026.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning 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.

24. Finansielle risici

Valutarisici

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter i danske kroner til kurssikring af fremtidige betalinger for 6.204 t.DKK.

Noter

	Koncern	
	2021/22	2020/21
	kr.	t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>
25. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.178.069	4.266
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-75.357	179
Indtægt af kapitalandel i kapitalinteresse	2.126	2
Andre finansielle indtægter	-1.268.193	-8.524
Øvrige finansielle omkostninger	1.965.030	3.011
Skat af årets resultat	6.303.511	6.191
Gældseftergivelse i datterselskab	479.018	0
	<u>11.584.204</u>	<u>5.125</u>
26. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-26.463.202	6.953
Ændring i tilgodehavender	-4.141.454	-7.779
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	4.013.399	2.880
	<u>-26.591.257</u>	<u>2.054</u>