



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 Holding A/S

Pantonevej 1, 6580 Vamdrup

CVR-nr. 31 15 62 11

Årsrapport

1. maj 2020 - 30. april 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den *24/9-2021*

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 2020 - 30. april 2021	
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 2020 - 30. april 2021 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 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vamdrup, den 16. august 2021

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 2020 - 30. april 2021, 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 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores 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 16. august 2021

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 18 06 16 35

Flemming Smidt Jensen

Statsaut. revisor
mne18615

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 2020 - 30. april 2021
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 Norway AS, Mysen NorviGroup Sweden AB, Göteborg Kastminde ApS, Vamdrup
Kapitalinteresse	Borås Cotton Trademark Holding AB, Göteborg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	69.639	44.415	12.714
Resultat af primær drift	22.892	-4.046	-2.227
Finansielle poster, netto	5.510	-11.247	-528
Årets resultat	22.212	-12.368	1.761
Balance:			
Balancesum	164.975	153.866	212.470
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-2.351	-1.012	-509
Investeringer i immaterielle anlægsaktiver	-810	-375	0
Egenkapital	82.444	55.034	78.705
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	34.994	31.582	-1.235
Investeringsaktivitet	-2.338	-159	902
Finansieringsaktivitet	-1.259	-7.025	-1.775
Pengestrømme i alt	31.397	24.398	-2.108
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	89	106	120
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	163,9	120,2	122,9
Soliditetsgrad	50,0	35,8	37,0

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

$$\text{Likviditetsgrad} = \frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$$

$$\text{Soliditetsgrad} = \frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

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 forbrugerens 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 2020/21 er afsluttet med et overskud på 22.212 t.kr. mod et underskud på 12.368 t.kr. sidste regnskabsår. Koncernens resultat overstiger dermed forventningerne til året, som disse blev fremsat i årsrapporten for 2019/20.

Det positive resultat er især påvirket af stor vækst og succes i koncernens norske og svenske selskab. Samtidig har en styrket norsk krone på statustidspunktet haft en positiv påvirkning på årets resultat, som alene af den grund er forbedret med ca. 11 mio. kr. i forhold til sidste regnskabsår.

Efter nogle vanskelige måneder i starten af regnskabsåret umiddelbart efter udbruddet af COVID19-pandemien blev det relativt hurtigt klart, at resultatet for regnskabsåret ville overstige de oprindeligt fremsatte forventninger. Trods en løbende positiv justering lever resultatet til fulde op til forventningerne og betegnes som meget tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør pr. 30. april 2021 82.444 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 førstkommende 12 måneder. Der indgås ikke spekulative valutapositioner.

Renterisici

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

Ledelsesberetning

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.

Den forventede udvikling

COVID19-virusen og de heraf afledte restriktioner har fortsat stor 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 igen vil udvise et pænt overskud om end ikke på helt samme niveau som indeværende år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Som allerede beskrevet vil COVID19-virusen også i det kommende år bibringe usikkerhed om forhold, som vi er helt uden indflydelse på. Ingen kan forudsige de endelige konsekvenser af disse usikkerheder, men koncernen har bragt sig i en position, der menes at være tilstrækkelig robust til, at udbruddet ikke får afgørende negativ betydning for koncernens fortsatte drift.

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 finansiel 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 eksklusiv 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.

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, associeret virksomhed og

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 den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel 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 administrationsselskab 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).

Anvendt regnskabspraksis

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 afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

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 til maksimalt 20 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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 kapitalinteresser

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 kapitalinteresser 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.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettopskrivning 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 kapitalinteresser.

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 salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien 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.

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

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

NorviGroup Holding A/S hæfter som administrationsselskab 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 nettorealiseringsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 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.

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	
	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
	69.638.526	44.415	-138.575	-154
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-42.210.625	-42.750	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-4.266.062	-5.062	0	0
Andre driftsomkostninger	-269.399	-649	0	0
Resultat af primær drift	22.892.440	-4.046	-138.575	-154
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	22.761.184	-11.835
Indtægt af kapitalandel i kapitalinteresse	-1.722	20	-1.722	20
Andre finansielle indtægter	8.524.429	1.401	1.393	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-3.012.516	-12.668	-564.551	-492
Resultat før skat	28.402.631	-15.293	22.057.729	-12.461
3 Skat af årets resultat	-6.190.532	2.925	154.370	93
4 Årets resultat	22.212.099	-12.368	22.212.099	-12.368

Balance 30. april

Note	Aktiver		Modervirksomhed		
	Koncern				
	2021 kr.	2020 t.kr.	2021 kr.	2020 t.kr.	
	Anlægsaktiver				
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	0	0	0
6	Erhvervede rettigheder	291.717	264	114.800	0
7	Goodwill	35.940.701	34.118	0	0
8	Forudbetalinger	0	375	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>36.232.418</u>	<u>34.757</u>	<u>114.800</u>	<u>0</u>
9	Ejendomme	12.670.810	12.972	0	0
10	Produktionsanlæg og maskiner	3.007.543	3.859	0	0
11	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.277.678	1.127	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>17.956.031</u>	<u>17.958</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
12	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	98.098.223	70.141
13	Kapitalinteresse	39.390	39	39.390	39
14	Andre værdipapirer og kapitalandele	750	1	0	0
15	Deposita	414.453	743	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>454.593</u>	<u>783</u>	<u>98.137.613</u>	<u>70.180</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>54.643.042</u>	<u>53.498</u>	<u>98.252.413</u>	<u>70.180</u>

Balance 30. april

Note	Aktiver		Modervirksomhed		
	Koncern				
	2021 kr.	2020 t.kr.	2021 kr.	2020 t.kr.	
	Omsætningsaktiver				
	Råvarer og hjælpematerialer	17.301.145	18.555	0	0
	Varer under fremstilling	0	943	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	48.153.785	52.357	0	0
	Forudbetalinger for varer	2.993.023	1.085	0	0
	Varebeholdninger i alt	68.447.953	72.940	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.127.655	16.179	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	94	122.446	50
16	Udskudte skatteaktiver	4.458.535	6.751	352.493	269
	Tilgodehavende selskabsskat	0	83	0	133
	Andre tilgodehavender	625.266	1.954	0	0
17	Periodeafgrænsningsposter	369.059	717	0	0
	Tilgodehavender i alt	28.580.515	25.778	474.939	452
	Likvide beholdninger	13.303.409	1.650	0	0
	Omsætningsaktiver i alt	110.331.877	100.368	474.939	452
	Aktiver i alt	164.974.919	153.866	98.727.352	70.632

Balance 30. april

		Koncern		Modervirksomhed	
		2021 kr.	2020 t.kr.	2021 kr.	2020 t.kr.
Passiver					
Egenkapital					
18	Virksomhedskapital	5.000.000	5.000	5.000.000	5.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	19.662	20	0	0
	Reserve for valutakursomregning	5.235.339	0	0	0
	Reserve for sikringstransaktioner	70.940	0	0	0
	Øvrige reserver	1.076	1	0	0
	Overført resultat	62.117.374	50.013	67.444.391	50.034
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	10.000.000	0	10.000.000	0
	Egenkapital i alt	82.444.391	55.034	82.444.391	55.034

Balance 30. april

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2021	2020	2021	2020	
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.	
Passiver					
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	6.611.280	7.074	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	5.315.305	5.770	0	0
	Leasingforpligtelser	154.248	452	0	0
	Anden gæld	3.143.279	2.042	0	0
19	Langfristede gældsforpligtelser i alt	15.224.112	15.338	0	0
19	Kortfristet del af langfristet gæld	1.526.780	2.282	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	29.358.944	51.341	8.413.727	8.222
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	625.358	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.410.331	9.109	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	7.805.934	5.544
	Selskabsskat	3.749.268	0	0	50
	Anden gæld	16.635.735	20.762	63.300	1.782
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	67.306.416	83.494	16.282.961	15.598
	Gældsforpligtelser i alt	82.530.528	98.832	16.282.961	15.598
	Passiver i alt	164.974.919	153.866	98.727.352	70.632

21 Oplysninger om dagsværdi

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

22 Eventualposter

23 Finansielle risici

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre vær- dis metode	Reserve for valuta- kurs- omregning	Reserve for sikrings- trans- aktioner	Øvrige reserver	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. maj 2020	5.000	20	0	0	1	50.013	0
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	0	0	12.213	10.000
Regulering sikringsinstrumenter	0	0	0	71	0	-109	0
Kursregulering til ultimokurs	0	0	5.235	0	0	0	0
	5.000	20	5.235	71	1	62.117	10.000

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Egenkapital 1. maj 2020	5.000	50.034	0	55.034
Årets overførte overskud eller underskud	0	12.212	10.000	22.212
Andel af nettoregulering af valutakursreguleringer	0	5.236	0	5.236
Andel af nettoregulering af sikringsinstrumenter	0	-38	0	-38
	5.000	67.444	10.000	82.444

Pengestrømsopgørelse 1. maj - 30. april

Note	Koncern	
	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
Årets resultat	22.212.099	-12.368
24 Reguleringer	5.124.235	4.201
25 Ændring i driftskapital	2.054.891	39.749
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	29.391.225	31.582
Renteindbetalinger og lignende	8.524.429	0
Renteudbetalinger og lignende	-3.004.734	0
Pengestrøm fra ordinær drift	34.910.920	31.582
Betalt selskabsskat	82.781	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	34.993.701	31.582
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-810.000	-375
Salg af immaterielle anlægsaktiver	375.000	101
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.350.919	-1.012
Salg af materielle anlægsaktiver	119.186	1.291
Ændring, deposita	328.654	-191
Tilgang af likvider ved køb af nyt datterselskab	0	27
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.338.079	-159
Optagelse af langfristet gæld	1.529.501	0
Afdrag på langfristet gæld	-2.788.180	-1.398
Køb af egne aktier	0	-5.627
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.258.679	-7.025
Ændring i likvider	31.396.943	24.398
Likvider primo	-49.691.509	-73.150
Valutakursreguleringer (likvider)	2.239.031	-939
Likvider ultimo	-16.055.535	-49.691
Likvider		
Likvide beholdninger	13.303.409	1.650
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-29.358.944	-51.341
Likvider ultimo	-16.055.535	-49.691

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	kr.	t.kr.	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	36.472.572	39.108		
Pensioner	2.322.688	2.454		
Andre omkostninger til social sikring	3.415.365	1.188		
	42.210.625	42.750		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	89	106		
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	358.896	305		
Andre finansielle omkostninger	205.655	187		
	564.551	492		
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	3.661.482	0	-70.862	-4
Årets regulering af udskudt skat	2.529.050	-2.925	-83.508	-89
	6.190.532	-2.925	-154.370	-93

Noter

	Modervirksomhed	
	2020/21 kr.	2019/20 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	10.000.000	0
Overføres til overført resultat	12.212.098	0
Disponeret fra overført resultat	0	-12.368
Disponeret i alt	22.212.098	-12.368

	Koncern	
	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris primo	2.996.777	2.997
Kostpris ultimo	2.996.777	2.997
Afskrivninger primo	-2.996.777	-2.888
Årets afskrivninger	0	-109
Afskrivninger ultimo	-2.996.777	-2.997

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.
6. Erhvervede rettigheder				
Kostpris primo	5.470.356	5.578	0	0
Kursregulering, kostpris ultimo	0	-7	0	0
Tilgang i årets løb	114.800	0	114.800	0
Afgang i årets løb	0	-101	0	0
Kostpris ultimo	5.585.156	5.470	114.800	0
Afskrivninger primo	-5.206.447	-5.021	0	0
Årets afskrivninger	-86.992	-185	0	0
Afskrivninger ultimo	-5.293.439	-5.206	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	291.717	264	114.800	0

	Koncern	
	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.
7. Goodwill		
Kostpris primo	51.413.267	57.312
Kursregulering, kostpris ultimo	4.727.719	-5.899
Tilgang i årets løb	810.000	0
Kostpris ultimo	56.950.986	51.413
Afskrivninger primo	-17.295.199	-17.374
Omregning til valutakurs ultimo	-1.697.219	1.911
Årets afskrivninger	-2.017.867	-1.916
Korrektion af afskrivninger primo	0	84
Afskrivninger ultimo	-21.010.285	-17.295
Regnskabsmæssig værdi ultimo	35.940.701	34.118

Noter

	Koncern	
	30/4 2021	30/4 2020
	kr.	t.kr.
8. Forudbetalinger		
Kostpris primo	375.000	0
Tilgang i årets løb	0	375
Afgang i årets løb	-375.000	0
Kostpris ultimo	0	375
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	375
9. Ejendomme		
Kostpris primo	17.944.252	17.711
Tilgang i årets løb	77.544	233
Kostpris ultimo	18.021.796	17.944
Afskrivninger primo	-4.972.247	-4.611
Årets afskrivninger	-378.739	-361
Afskrivninger ultimo	-5.350.986	-4.972
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.670.810	12.972

Noter

	Koncern	
	30/4 2021	30/4 2020
	kr.	t.kr.
10. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	15.192.710	21.958
Kursregulering, kostpris ultimo	170.487	-171
Tilgang i årets løb	545.833	705
Afgang i årets løb	0	-7.300
Kostpris ultimo	15.909.030	15.192
Afskrivninger primo	-11.333.053	-14.945
Kursregulering, afskrivninger ultimo	-102.242	97
Årets afskrivninger	-1.466.192	-1.943
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	5.458
Afskrivninger ultimo	-12.901.487	-11.333
Regnskabsmæssig værdi ultimo	3.007.543	3.859
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	537.500	1.305
11. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	12.269.338	13.412
Kursregulering, kostpris ultimo	629.759	-752
Tilgang i årets løb	1.727.542	73
Afgang i årets løb	-1.117.672	-464
Kostpris ultimo	13.508.967	12.269
Afskrivninger primo	-11.142.296	-11.653
Kursregulering, afskrivninger ultimo	-592.344	692
Årets afskrivninger	-316.273	-547
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	819.624	366
Afskrivninger ultimo	-11.231.289	-11.142
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.277.678	1.127

Noter

	Modervirksomhed	
	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.
12. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	91.890.057	98.463
Afgang i årets løb	-8.715	-500
Kursregulering, kostpris	5.167.914	-6.073
Kostpris ultimo	97.049.256	91.890
Opskrivninger primo	-15.697.763	-3.668
Kursregulering, opskrivninger	362.637	535
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	24.666.265	-10.295
Årets tilbageførsler på afgang	0	-2.370
Andel i nettoregulering af sikringsinstrumenter	-38.392	100
Opskrivninger ultimo	9.292.747	-15.698
Afskrivninger på goodwill primo	-6.051.265	-4.273
Kursregulering afskrivninger	-296.148	138
Årets afskrivninger	-1.896.367	-1.916
Afskrivninger på goodwill ultimo	-8.243.780	-6.051
Regnskabsmæssig værdi ultimo	98.098.223	70.141
I regnskabsposten indgår goodwill med	35.252.185	34.118
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 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.
13. Kapitalinteresse				
Anskaffelsessum, primo	18.765	19	18.765	19
primo				
Tilgang i årets løb	963	0	963	0
Kostpris ultimo	19.728	19	19.728	19
Opskrivninger primo	20.381	0	20.381	0
Omregning til valutakurs	1.003	0	1.003	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-1.722	20	-1.722	20
Opskrivninger ultimo	19.662	20	19.662	20
Regnskabsmæssig værdi ultimo	39.390	39	39.390	39
Kapitalinteresse:				
			Hjemsted	Ejerandel
Borås Cotton Trademark Holding AB			Göteborg	33,33 %
			Koncern	
			30/4 2021	30/4 2020
			kr.	t.kr.
14. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris primo			667	1
Kursregulering til ultimokurs			83	0
Kostpris ultimo			750	1
Regnskabsmæssig værdi ultimo			750	1

Noter

	Koncern	
	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.
15. Deposita		
Kostpris primo	743.107	552
Tilgang i årets løb	0	191
Afgang i årets løb	-328.654	0
Kostpris ultimo	414.453	743
Regnskabsmæssig værdi ultimo	414.453	743

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.
16. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver primo	6.751.032	3.070	268.985	180
Korrektion udskudt skat primo	0	728	0	0
Kursregulering til ultimokurs	223.166	-260	0	0
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	13.387	-28	0	0
Udskudt skat af årets resultat	-2.529.050	2.925	83.508	89
Tilgang som følge af koncernindtræden	0	316	0	0
	4.458.535	6.751	352.493	269
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	104.420	128	0	0
Materielle anlægsaktiver	163.587	595	0	0
Omsætningsaktiver	92.565	119	0	0
Låneomkostninger	13.748	20	0	0
Fremført underskud fra tidligere år	4.084.215	5.889	352.493	269
	4.458.535	6.751	352.493	269

Noter

	Koncern	
	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.
17. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring	94.306	92
Forudbetalt leasing/leje	0	101
Forudbetalt abonnement og kontingenter m.v.	274.566	395
Øvrige forudbetalinger	187	129
	369.059	717

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.	30/4 2021 kr.	30/4 2020 t.kr.
18. 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.

19. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/4 2021 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 30/4 2021 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	7.079.280	468.000	6.611.280	4.844.016
Gæld til pengeinstitutter	5.806.085	490.780	5.315.305	860.240
Leasingforpligtelser	452.248	298.000	154.248	0
Anden gæld	3.413.279	270.000	3.143.279	0
	16.750.892	1.526.780	15.224.112	5.704.256

Noter**20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 7.180 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2021 udgør 12.671 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 2020 udgør 12.671 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter er der stillet følgende sikkerheder:

- Løsøre pantebrev nom 1.000 t.kr. med pant i goodwill med bogført værdi 0 t.kr.
- Pant i varelager hos NorviGroup Norway AS - værdi 28.820 t.kr. pr. 30. april 2021
- Pant i debitorer hos NorviGroup Norway AS - værdi 4.887 t.kr. pr. 30. april 2021
- Pant i materielle anlægsaktiver hos NorviGroup Norway AS - værdi 924 t.kr. pr. 30. april 2021

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	36.976
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.607
Materielle anlægsaktiver ekskl. leasede aktiver	3.823
Udviklingsprojekter, patenter og varemærker	865

**21. Oplysninger om dagsværdi
Koncern**

	Afledte finansielle instrumenter kr.
Dagsværdi ultimo	116.062
Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	-762.211
Årets ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen	-38.391

Noter

22. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter, der udløber senest d. 30. september 2023. De samlede leasingydelser i løbetiden udgør 704 t.kr.

Huslejeforpligtelser:

Koncernselskabet, NorviGroup Denmark A/S, har indgået huslejeforpligtelse med en forpligtelse i opsigelsesperioden på 2.803 t.kr. Lejemålet kan tidligst opsiges pr. 30. juni 2025.

Koncernselskabet, NorviGroup Norway AS, har indgået huslejeforpligtelser med en samlet forpligtelse i opsigelsesperioderne på 14.431 t.kr. Lejemålene kan tidligst opsiges pr. 30. juni 2026.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab 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.

23. Finansielle risici

Valutarisici

Koncernen har indgået valutaterminskontrakter i danske kroner til kurssikring af fremtidige betalinger for 3.208 t.DKK og i norske kroner for netto 4.350 t.NOK.

Renterisici

Koncernen har indgået renteswapaftale til begrænsning af renterisici på variabelt forrentet prioritetslån med en restgæld på 7.180 t.kr. Renteswappen løber til 30. december 2025.

Noter

	Koncern	
	2020/21	2019/20
	kr.	t.kr.
24. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	4.266.062	5.062
Opskrivning af kapitalandel	0	-585
Tab ved afhændelse af anlægsaktiver	177.832	0
Indtægt af kapitalandel i kapitalinteresse	1.722	0
Andre finansielle indtægter	-8.524.429	0
Øvrige finansielle omkostninger	3.010.974	6
Skat af årets resultat	6.192.074	-282
	5.124.235	4.201
25. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	6.953.272	36.730
Ændring i tilgodehavender	-7.778.826	12.660
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	2.880.445	-9.641
	2.054.891	39.749

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Henrik Sommer Sørensen

Som Direktør
PID: 9208-2002-2-503061777233
Tidspunkt for underskrift: 08-09-2021 kl.: 14:55:51
Underskrevet med NemID

NEM ID

Carsten Friis

Som Bestyrelsesformand
PID: 9208-2002-2-840594203676
Tidspunkt for underskrift: 08-09-2021 kl.: 14:23:54
Underskrevet med NemID

NEM ID

Lie, Trond

Som Næstformand
ID: 9578-5998-4-1001191
Tidspunkt for underskrift: 14-09-2021 kl.: 20:48:48
Underskrevet med BankID (NO)

bankID

Lie, Stein

Som Bestyrelsesmedlem
ID: 9578-5998-4-951669
Tidspunkt for underskrift: 08-09-2021 kl.: 14:26:15
Underskrevet med BankID (NO)

bankID

Flemming Smidt Jensen

Som Statsaut. revisor
På vegne af Sønderjyllands Revision
RID: 1288247003345
Tidspunkt for underskrift: 15-09-2021 kl.: 09:54:56
Underskrevet med NemID

NEM ID

Maj Kirkegaard Rotne

Som Statsaut. revisor
På vegne af Sønderjyllands Revision
RID: 52234679
Tidspunkt for underskrift: 15-09-2021 kl.: 07:26:50
Underskrevet med NemID

NEM ID

This document has esignatur Agreement-ID: 82203b74PZZ24394288

This document has esignatur Agreement-ID: 6768de10uQh243177309

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures are related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

Henrik Sommer Sørensen

Som Dirigent
NEM ID

PID: 9208-2002-2-503061777233
Tidspunkt for underskrift: 29-09-2021 kl.: 13:16:06
Underskrevet med NemID

Denne dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet. Dette dokument er signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.