

Schultz Seating Denmark A/S

Røddikvej 72, 8464 Galten

CVR-nr. 16 87 59 96

Årsrapport 2020/21

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

Dirigent:

.....
Kristian Maan Tokkesdal





UDKAST

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Schultz Seating Denmark A/S for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Galten, den #
Direktion:

.....
Ole Søren Nebbegaard
adm. direktør

Bestyrelse:

.....
Kristian Maan Tokkesdal
formand

.....
Sanne Birk Nebbegaard

.....
Anders Nørgaard Kier

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Schultz Seating Denmark A/S

Revisionen er endnu ikke afsluttet. Såfremt de resterende revisionsarbejder ikke giver anledning til bemærkninger vil vi forsyne årsregnskabet med følgende revisionspåtegning:

"Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Schultz Seating Denmark A/S for regnskabsåret 1. maj 2020 - 30. april 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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



UDKAST

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn
Adresse, postnr., by

Schultz Seating Denmark A/S
Røddikvej 72, 8464 Galten

CVR-nr.
Stiftet
Hjemstedskommune
Regnskabsår

16 87 59 96
14. april 1993
Galten
1. maj 2020 - 30. april 2021

Hjemmeside
E-mail

<https://schultz-seating.com/>
info@schultz-seating.dk

Telefon

87 55 57 77

Bestyrelse

Kristian Maan Tokkesdal, formand
Sanne Birk Nebbegaard
Anders Nørgaard Kier

Direktion

Ole Søren Nebbegaard, adm. direktør

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

kr.	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	14.661.521	14.056.646	12.998.466	11.960.083	11.649.096
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	2.771.639	2.527.598	945.539	-1.295.137	1.262.363
Resultat før renter og skat (EBIT)	2.146.851	1.846.710	337.453	-1.734.384	832.588
Finansielle poster	-265.803	-184.111	-9.030	-45.463	-5.084
Årets resultat	4.028.081	2.328.855	-867.959	2.789.643	4.341.590
Balancesum					
Balancesum	64.804.308	63.657.806	56.498.335	50.601.546	47.126.646
Egenkapital	35.321.158	31.864.328	24.540.038	27.904.964	25.215.876
Nøgletal					
Soliditetsgrad	54,5 %	50,1 %	43,4 %	55,1 %	53,5 %
Egenkapitalforrentning	12,0 %	8,3 %	-3,3 %	10,5 %	19,0 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede					
	25	24	27	29	24

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

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets primære aktivitet består i at være underleverandør af funktionsbeslag og stædele samt syning og polstring til møbelindustrien. Produktionen sker på gruppens fabrikker i Galten, Polen og i Kina.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2020/21 udviser et overskud på 4.028.081 kr. mod et overskud på 2.328.855 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. april 2021 udviser en egenkapital på 35.321.158 kr.

COVID-19 prægede specielt Q1 pga. nedlukning i Polen og Danmark. Til gengæld var aktiviteten høj i de sidste 3 kvartaler, så i Polen opnåede man en vækst på ca. 20%. Nogle kunder har dog fået problemer som følge af COVID-19 situationen og Brexit, hvorfor selskabet har ekstraordinært hensat på debitorer.

Ledelsen anser på den baggrund for året som tilfredsstillende.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet har ikke store mængder affaldsprodukter. I det omfang der er regler for særlig bortskaffelse, er dette indarbejdet i selskabets miljøpolitik.

Forventet udvikling

Aktiviteten i 2021/22 forventes at fortsætte på et højt niveau, men vil blive meget præget af helt ekstraordinære prisstigninger/mangel på råvarer. Resultatforventningen er derfor på samme niveau som året før.

Årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021

Resultatopgørelse

Note	kr.	2020/21	2019/20
	Bruttofortjeneste	14.661.521	14.056.646
3	Personaleomkostninger	-11.889.882	-11.529.048
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-624.788	-680.888
	Resultat før finansielle poster	2.146.851	1.846.710
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.831.139	1.050.536
4	Finansielle indtægter	506.772	625.329
	Finansielle omkostninger	-772.575	-809.440
	Resultat før skat	4.712.187	2.713.135
5	Skat af årets resultat	-413.900	-367.000
	Andre skatter	-270.206	-17.280
	Årets resultat	4.028.081	2.328.855

Årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021

Balance

Note	kr.	2020/21	2019/20
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	1.249.262	1.452.400
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	569.116	667.100
		<u>1.818.378</u>	<u>2.119.500</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	22.106.468	22.613.975
	Tilgodehavender hos dattervirksomheder	4.505.000	4.505.000
		<u>26.611.468</u>	<u>27.118.975</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>28.429.846</u>	<u>29.238.475</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	487.120	559.900
	Varer under fremstilling	6.513.500	5.805.800
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	12.355.600	11.358.400
		<u>19.356.220</u>	<u>17.724.100</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.780.761	3.814.846
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.062.762	10.921.364
10	Udskudte skatteaktiver	926.100	1.340.000
	Andre tilgodehavender	354.779	217.030
8	Periodeafgrænsningsposter	156.819	213.124
		<u>16.281.221</u>	<u>16.506.364</u>
	Likvide beholdninger	<u>737.021</u>	<u>188.867</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>36.374.462</u>	<u>34.419.331</u>
	AKTIVER I ALT	<u>64.804.308</u>	<u>63.657.806</u>

Årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021

Balance

Note	kr.	2020/21	2019/20
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	17.225.835	20.010.523
	Overført resultat	17.595.323	11.353.805
	Egenkapital i alt	35.321.158	31.864.328
	Gældsforpligtelser		
11	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	796.958	1.173.010
	Kreditinstitutter i øvrigt	50.503	97.754
	Anden gæld	839.605	638.852
		1.687.066	1.909.616
	Kortfristede gældsforpligtelser		
11	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	581.000	387.261
	Gæld til banker	21.689.854	26.331.635
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	3.433.002	1.054.940
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	832.318
	Anden gæld	2.092.228	955.708
12	Periodeafgrænsningsposter	0	322.000
		27.796.084	29.883.862
	Gældsforpligtelser i alt	29.483.150	31.793.478
	PASSIVER I ALT	64.804.308	63.657.806

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 14 Sikkerhedsstillelser
- 15 Nærtstående parter
- 16 Resultatdisponering

Årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. maj 2019	500.000	13.964.552	10.075.486	24.540.038
16	Overført via resultatdisponering	0	1.050.536	1.278.319	2.328.855
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	-1.205.112	0	-1.205.112
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	6.200.547	0	6.200.547
	Egenkapital 1. maj 2020	500.000	20.010.523	11.353.805	31.864.328
16	Overført via resultatdisponering	0	2.831.139	1.196.942	4.028.081
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	-377.862	0	-377.862
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	-193.389	0	-193.389
	Udloddet udbytte fra dattervirksomheder	0	-5.044.576	5.044.576	0
	Egenkapital 30. april 2021	500.000	17.225.835	17.595.323	35.321.158

Årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Schultz Seating Denmark A/S for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Virksomheden har med virkning for regnskabsåret 2020 implementeret ændringslov nr. 1716 af 27. december 2018 til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ikke påvirket virksomhedens regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, men har alene betydet krav om yderligere oplysninger. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabsloven § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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.

Udenlandske dattervirksomheder

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud modtaget til dækning af omkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når det er sandsynligt, at alle betingelser for opnåelse af tilskuddet er opfyldt. Tilskud, der skal tilbagebetales under visse omstændigheder, indregnes kun i det omfang, de ikke forventes tilbagebetalt.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2020.

Årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Licens- og royaltyindtægter indregnes over aftaleperioden i overensstemmelse med aftalens indhold.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Produktionsanlæg og maskiner	3-8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

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

Grunde afskrives ikke.

Årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminerings af koncerninterne avancer/tab.

Goodwill på kapitalandele afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges med udgangspunkt i de overtagne virksomheders karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere. Goodwill på kapitalandele afskrives lineært over 10-20 år.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Andre skatter omfatter skattebeløb, der beregnes på et andet grundlag end årets indkomst.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden 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 leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

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

Årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris 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 de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Foreslået udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

UDKAST

Årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevnen.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

2 Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art.

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

kr.	2020/21	2019/20
Indtægter		
Indtægter ved lønkompensation	612.000	470.000
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver i tilknyttede virksomheder	0	9.968.000
	<u>612.000</u>	<u>10.438.000</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Andre driftsindtægter	612.000	470.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	9.968.000
Resultat af særlige poster, netto	<u>612.000</u>	<u>10.438.000</u>

Årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021

Noter

kr.	2020/21	2019/20
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	10.874.711	10.539.826
Pensioner	815.747	775.508
Andre omkostninger til social sikring	173.165	169.630
Andre personaleomkostninger	26.259	44.084
	<u>11.889.882</u>	<u>11.529.048</u>
	2020/21	2019/20
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>25</u>	<u>24</u>

Vederlag til selskabets ledelse udgør samlet 1.173.288 kr. (2019/20: 1.174.600 kr.).

kr.	2020/21	2019/20
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	506.643	624.667
Andre finansielle indtægter	129	662
	<u>506.772</u>	<u>625.329</u>
5 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	413.900	367.000
	<u>413.900</u>	<u>367.000</u>

kr.	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
6 Materielle anlægsaktiver			
Kostpris 1. maj 2020	24.124.168	5.791.799	29.915.967
Tilgange	165.500	158.166	323.666
Kostpris 30. april 2021	<u>24.289.668</u>	<u>5.949.965</u>	<u>30.239.633</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2020	22.671.768	5.124.699	27.796.467
Afskrivninger	368.638	256.150	624.788
Af- og nedskrivninger 30. april 2021	<u>23.040.406</u>	<u>5.380.849</u>	<u>28.421.255</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021	<u>1.249.262</u>	<u>569.116</u>	<u>1.818.378</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>991.000</u>	<u>534.000</u>	<u>1.525.000</u>

Årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i datter- virksomheder	Tilgodehavender hos datter- virksomheder	Talt
Kostpris 1. maj 2020	2.603.452	4.505.000	7.108.452
Tilgange	2.277.181	0	2.277.181
Kostpris 30. april 2021	4.880.633	4.505.000	9.385.633
Værdireguleringer 1. maj 2020	20.010.523	0	20.010.523
Valutakursreguleringer	-377.862	0	-377.862
Modtaget udbytte	-5.044.576	0	-5.044.576
Årets resultat	2.831.139	0	2.831.139
Egenkapitalregulering	-193.389	0	-193.389
Værdireguleringer 30. april 2021	17.225.835	0	17.225.835
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2021	22.106.468	4.505.000	26.611.468

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
Schultz Seating Production A/S	Aktieselskab	Skandeborg	100,00 %
- Schultz Seating Poland Sp. z o.o.*	Kapitalselskab	Klobuck, Polen	100,00 %
Beijing Schultz Seating System Co., Ltd.	Kapitalselskab	Beijing, Kina	100,00 %
Schultz Seating Furniture Tianjin Co., Ltd.	Kapitalselskab	Tianjin, Kina	100,00 %

8 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

kr.	2020/21	2019/20
9 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 50 stk. a nom. 10.000,00 kr.	500.000	500.000
	500.000	500.000

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 500.000 kr. de seneste 5 år.

Årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021

Noter

kr.	2020/21	2019/20
10 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. maj	-1.340.000	-1.707.000
Udskudt skat via resultatopgørelsen	413.900	367.000
Udskudt skat 30. april	-926.100	-1.340.000
Udskudt skat vedrører:		
Materielle anlægsaktiver	123.200	164.000
Varebeholdninger	516.300	507.000
Tilgodehavender	-5.500	-5.000
Gældsforpligtelser	-292.800	-333.000
Skattemæssigt underskud	-1.258.100	-1.663.000
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	-9.200	-10.000
	-926.100	-1.340.000

11 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 30/4 2021	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	1.330.958	534.000	796.958	0
Kreditinstitutter i øvrigt	97.503	47.000	50.503	0
Anden gæld	839.605	0	839.605	839.605
	2.268.066	581.000	1.687.066	839.605

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under forpligtelser består af modtagne indbetalinger fra kunder mv., der først kan indtægtsføres i det efterfølgende regnskabsår.

13 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende, som moderselskabet Schultz Seating Group ApS og søsterselskaberne SSG Ejendom 70 ApS og SSG Ejendom 72 ApS samt datterselskabet Schultz Seating Production A/S, har overfor kreditinstitutter. Gældens størrelse udgør 32.459 t.kr. pr. 30. april 2021.

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Schultz Seating Group ApS som administrationsselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

14 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets gæld over for kreditinstitutter på 21.690 t.kr., er der givet virksomhedspant på 13.210 t.kr. omfattende tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt varelager. Den samlede regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver, udgør 23.137 t.kr.

Til sikkerhed for købekontrakt er der taget ejendomsforbehold i aktiv, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 105 t.kr.

Årsregnskab 1. maj 2020 - 30. april 2021

Noter

15 Nærtstående parter

Schultz Seating Denmark A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Schultz Seating Group ApS	Skanderborg	Kapitalbesiddelse

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Schultz Seating Group ApS	Skanderborg	Hos Erhvervsstyrelsen

Transaktioner med nærtstående parter

Schultz Seating Denmark A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

kr.	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Management fee, indtægt	898.800	898.800
Husleje, omkostning	2.062.800	2.062.800
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	506.643	624.667
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	15.567.762	15.426.364
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	832.318

kr.	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
16 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.831.139	1.050.536
Overført resultat	1.196.942	1.278.319
	<u>4.028.081</u>	<u>2.328.855</u>