

# Schultz Seating Group A/S

Røddikvej 72, 8464 Galten

CVR-nr. 16 87 59 96

## Årsrapport 2022/23

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. oktober 2023

Dirigent:

.....  
Kristian Maan Tokkesdal

## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	12
Noter	13

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Schultz Seating Group A/S for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2023 samt af resultatet af koncernens og virksomhedens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Galten, den 25. oktober 2023  
Direktion:

.....  
Ole Søren Nebbegaard

Bestyrelse:

.....  
Kristian Maan Tokkesdal  
formand

.....  
Sanne Birk Nebbegaard

.....  
Anders Nørgaard Kier

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Schultz Seating Group A/S

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Schultz Seating Group A/S for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2022 - 30. april 2023 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

### Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejl-information, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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 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 regnskaberne 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 regnskaberne 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Aarhus, den 25. oktober 2023  
EY Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Tom B. Lassen  
statsaut. revisor  
mne24820

Søren Strandgaard Nielsen  
statsaut. revisor  
mne47823

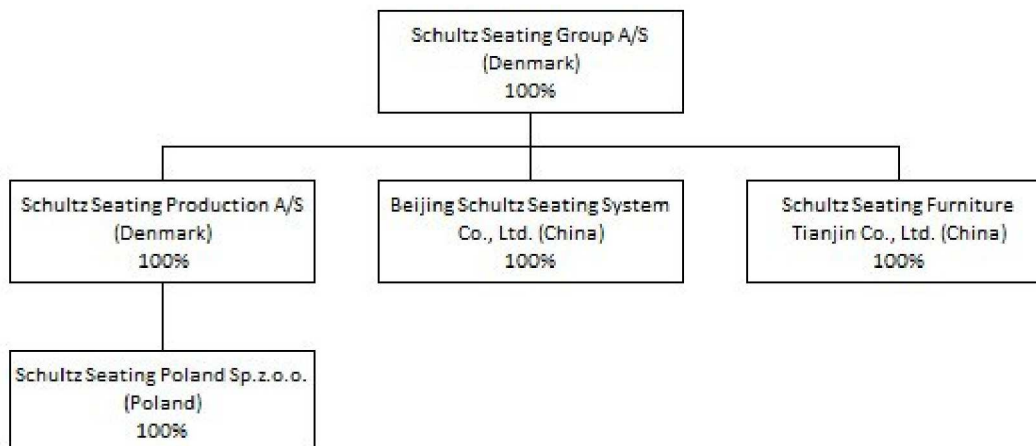
## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Schultz Seating Group A/S
Adresse, postnr., by	Røddikvej 72, 8464 Galten
CVR-nr.	16 87 59 96
Stiftet	9. november 1913
Hjemstedskommune	Skanderborg
Regnskabsår	1. maj 2022 - 30. april 2023
Bestyrelse	Kristian Maan Tokkesdal, formand Sanne Birk Nebbegaard Anders Nørgaard Kier
Direktion	Ole Søren Nebbegaard
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Koncernoversigt



### Hoved- og nøgletal for koncernen

kr.	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
<b>Hovedtal</b>				
Nettoomsætning	110.922.800	137.364.023	106.631.675	90.725.529
Bruttoresultat	48.276.573	59.634.046	50.371.526	48.218.076
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	1.561.552	13.014.110	10.193.196	9.877.779
Resultat af primær drift	-3.471.968	8.313.792	3.759.193	2.527.598
Resultat af finansielle poster	-970.797	-1.010.989	-1.809.634	-2.286.669
<b>Årets resultat</b>	<b>-2.561.230</b>	<b>6.262.073</b>	<b>4.028.081</b>	<b>2.328.855</b>
Balancesum	104.480.022	114.780.302	104.155.756	111.710.303
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-1.418.900	-5.792.212	-2.755.641	-2.175.324
<b>Egenkapital</b>	<b>40.643.340</b>	<b>42.611.621</b>	<b>35.321.158</b>	<b>31.864.328</b>
<b>Nøgletal</b>				
Bruttomargin	43,5 %	43,4 %	47,2 %	53,1 %
Soliditetsgrad	38,9 %	37,1 %	33,9 %	28,5 %
Egenkapitalforrentning	-6,2 %	16,1 %	12,0 %	8,3 %
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede</b>	<b>319</b>	<b>336</b>	<b>323</b>	<b>333</b>

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## Ledelsesberetning

### Koncernens væsentligste aktiviteter

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2022/23 udviser et underskud på 2.561 t.kr. mod et overskud på 6.262 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. april 2023 udviser en egenkapital på 40.643 t.kr.

Årets resultat er lavere end tidligere udmeldte forventninger på 1 - 3 mio kr. Det lavere resultat skyldes primært faldende efterspørgsel, stigende energipriser, stigende renteniveauer samt udviklingen i de internationale konjunkturer.

Udviklingen i omsætningen følger de tidligere udmeldte forventninger.

Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende.

Faldet i årets resultat henføres til at datterselskabet Schultz Seating Poland har realiseret et underskud på 2.643 t.kr. imod et overskud sidste år på 340 t.kr.. Resultatet er negativt påvirket af en omsætningsnedgang på ca. 24% som følge af konjunkturer, samt en ekstraordinær lagernedskrivning på ca. 1.600 t.kr., som følge af oprydning og effektivisering/optimering af selskabets lagerprocesser.

### 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.

### Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne foretages primært i produktionsselskaberne og omfatter løbende udvikling af nye funktioner og mekanismer til videre produktion og salg.

### Forventet udvikling

Årets resultat i 2023/24 forventes at blive forøget sammenholdt med 2022/23 som følge af mere normaliserede markedsforhold. Omsætningen for 2023/24 forventes at blive reduceret med 5-10%, mens resultat før skat for 2023/24 forventes at ligge i intervallet -1,5- -2,5 mio. kr.



## Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

### Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	<b>Nettoomsætning</b>	110.922.800	137.364.023	44.353.600	47.156.204
	Vareforbrug	-50.758.283	-64.762.854	-23.484.091	-24.076.274
	Andre driftsindtægter	2.503.840	1.355.330	898.800	950.735
	Andre eksterne omkostninger	-14.391.784	-14.322.453	-5.434.860	-4.618.375
	<b>Bruttoresultat</b>	48.276.573	59.634.046	16.333.449	19.412.290
3	Personaleomkostninger	-45.761.237	-46.521.732	-14.785.867	-12.790.096
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.483.464	-3.443.192	-804.651	-654.084
	Andre driftsomkostninger	-953.784	-98.204	-16.517	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	-1.921.912	9.570.918	726.414	5.968.110
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-2.664.106	1.761.398
4	Finansielle indtægter	1.763.799	1.130.787	663.420	560.825
5	Finansielle omkostninger	-2.734.596	-2.141.776	-1.255.122	-758.382
	<b>Resultat før skat</b>	-2.892.709	8.559.929	-2.529.394	7.531.951
6	Skat af årets resultat	331.479	-2.297.856	-31.836	-1.269.878
	<b>Årets resultat</b>	-2.561.230	6.262.073	-2.561.230	6.262.073

## Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

### Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		<b>AKTIVER</b>			
		<b>Anlægsaktiver</b>			
7	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	178.023	179.396	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	620.450	0	620.450	0
		<u>798.473</u>	<u>179.396</u>	<u>620.450</u>	<u>0</u>
8	<b>Materielle anlægsaktiver</b>				
	Grunde og bygninger	8.291.835	10.600.756	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	7.613.301	9.489.100	1.106.084	1.364.050
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.107.215	1.067.620	879.563	743.255
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	29.283	952.558	0	0
		<u>17.041.634</u>	<u>22.110.034</u>	<u>1.985.647</u>	<u>2.107.305</u>
9	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	21.265.123	24.896.256
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	9.455.403	811.642	4.505.000
		<u>0</u>	<u>9.455.403</u>	<u>22.076.765</u>	<u>29.401.256</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>17.840.107</u>	<u>31.744.833</u>	<u>24.682.862</u>	<u>31.508.561</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>				
	<b>Varebeholdninger</b>				
	Råvarer og hjælpematerialer	14.463.105	20.160.058	635.200	902.614
	Varer under fremstilling	8.295.714	10.135.666	6.488.430	7.616.800
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	20.145.738	17.339.005	14.293.200	15.521.590
		<u>42.904.557</u>	<u>47.634.729</u>	<u>21.416.830</u>	<u>24.041.004</u>
	<b>Tilgodehavender</b>				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.817.371	17.349.107	3.232.643	5.171.810
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	21.944.656	9.698.962	20.389.561	12.919.832
	Tilgodehavende selskabsskat	0	606.175	0	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	106.876	59.572	14.464	17.922
	Andre tilgodehavender	782.312	1.095.395	207.317	379.048
10	Periodeafgrænsningsposter	1.734.898	1.337.315	663.466	214.262
		<u>38.386.113</u>	<u>30.146.526</u>	<u>24.507.451</u>	<u>18.702.874</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>5.349.245</u>	<u>5.254.214</u>	<u>929.681</u>	<u>26.209</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>86.639.915</u>	<u>83.035.469</u>	<u>46.853.962</u>	<u>42.770.087</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>104.480.022</u>	<u>114.780.302</u>	<u>71.536.824</u>	<u>74.278.648</u>



## Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

### Egenkapitalopgørelse

		Koncern				
Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for valutakursreguleringer	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. maj 2021	500.000	5.952.796	-571.251	29.439.613	35.321.158
	Overført via resultatdisponering	0	0	0	6.262.073	6.262.073
	Valutakursreguleringer af dattervirksomheder	0	0	1.028.390	0	1.028.390
	Årets afskrivninger på opskrivninger	0	-248.200	0	248.200	0
	<b>Egenkapital 1. maj 2022</b>	<b>500.000</b>	<b>5.704.596</b>	<b>457.139</b>	<b>35.949.886</b>	<b>42.611.621</b>
	Overført via resultatdisponering	0	0	0	-2.561.230	-2.561.230
	Valutakursreguleringer af dattervirksomheder	0	0	592.949	0	592.949
	Andre værdireguleringer af dattervirksomheder	0	-1.392.167	0	1.392.167	0
	Årets afskrivninger på opskrivninger	0	-128.860	0	128.860	0
	<b>Egenkapital 30. april 2023</b>	<b>500.000</b>	<b>4.183.569</b>	<b>1.050.088</b>	<b>34.909.683</b>	<b>40.643.340</b>

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. maj 2021	500.000	17.225.835	0	17.595.323	35.321.158
18	Overført via resultatdisponering	0	1.761.398	0	4.500.675	6.262.073
	Valutakursreguleringer af dattervirksomheder	0	1.028.390	0	0	1.028.390
	<b>Egenkapital 1. maj 2022</b>	<b>500.000</b>	<b>20.015.623</b>	<b>0</b>	<b>22.095.998</b>	<b>42.611.621</b>
18	Overført via resultatdisponering	0	-2.664.106	620.450	-517.574	-2.561.230
	Valutakursreguleringer af dattervirksomheder	0	-1.128.228	0	0	-1.128.228
	Andre værdireguleringer af dattervirksomheder	0	1.721.177	0	0	1.721.177
	Udloddet udbytte fra dattervirksomheder	0	-1.559.978	0	1.559.978	0
	<b>Egenkapital 30. april 2023</b>	<b>500.000</b>	<b>16.384.488</b>	<b>620.450</b>	<b>23.138.402</b>	<b>40.643.340</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

### Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2022/23	2021/22
	Årets resultat	-2.561.230	6.262.073
19	Reguleringer	2.617.115	6.752.033
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	55.885	13.014.106
20	Ændring i driftskapital	-3.323.191	-2.069.847
	Pengestrømme fra primær drift	-3.267.306	10.944.259
	Renteindbetalinger m.v.	1.763.799	1.130.787
	Renteudbetalinger m.v.	-2.734.596	-2.141.776
	Betalt selskabsskat	-175.635	-234.435
	Skat af egenkapital bevægelser	44.876	-15.509
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-4.368.862</b>	<b>9.683.326</b>
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-765.934	-27.837
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.970.396	-5.792.212
	Salg af materielle anlægsaktiver	7.219.420	132.316
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>4.483.090</b>	<b>-5.687.733</b>
	Optagelse og afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-2.464.882	1.254.520
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-2.464.882</b>	<b>1.254.520</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>-2.350.654</b>	<b>5.250.113</b>
	Likvider 1. maj	-27.846.584	-34.247.953
	Valutakursregulering	-861.004	1.151.256
21	<b>Likvider 30. april</b>	<b>-31.058.242</b>	<b>-27.846.584</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Schultz Seating Group A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Koncernregnskabet

##### *Bestemmende indflydelse*

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de tilknyttede virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en tilknyttede virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

##### *Koncernregnskabsudarbejdelse*

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %.

#### 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 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.

#### 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.

## Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Resultatopgørelsen

##### Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

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.

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.

##### 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.

## Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og 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:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	5-10 år
---------------------------------------	---------

Restværdien forventes at udgør 0 t.kr.

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.

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

Bygninger	20-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 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.

##### Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

##### Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de underliggende virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og efter skat. I tilknyttede virksomheder foretages fuld eliminering af intern avance og tab uden hensyntagen til ejerandele.

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.



## Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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 tilknyttede virksomheder 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

##### Immaterielle anlægsaktiver

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges med udgangspunkt i de overtagne virksomheders karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

##### 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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Grunde og bygninger opskrives til dagsværdi. Opskrivninger og tilbageførsel heraf med fradrag af udskudt skat indregnes direkte i egenkapitalen. Dagsværdien fastsættes på grundlag af en afkastbaseret model (niveau 3 i dagsværdihierakiet).

##### 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 leasingydelser. 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.

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.

## Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode. I koncernregnskabet måles kapitalandele i fællesledelede virksomheder ligeledes efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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 immaterielle og 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.

##### 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.

## Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle 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 bankindeståender.

##### Egenkapital

###### *Reserve for opskrivninger*

Reserven omfatter opskrivninger af materielle aktiver i forhold til kostpris efter fradrag af udskudt skat.

Reserven for opskrivninger reduceres med de foretagne afskrivninger, der kan henføres til opskrivningen.

###### *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.

###### *Reserve for udviklingsomkostninger*

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. 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 valutakursreguleringer*

Reserve for valutakursreguleringer omfatter andel af valutakursdifferencer, opstået ved omregning af regnskaber for enheder med en anden funktionel valuta end danske kroner, kursreguleringer vedrørende aktiver og forpligtelser, der udgør en del af virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder, og kursreguleringer vedrørende sikringstransaktioner, der valutakurssikrer virksomhedens nettoinvesteringer i sådanne enheder. Reserven opløses ved afhændelse af udenlandske enheder, eller hvis betingelserne for effektiv sikring ikke længere er til stede. Når kapitalandele i tilknyttede virksomheder i moderselskabets regnskab er omfattet af bindingskravet i reserven for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, vil valutakursreguleringer i stedet indgå i denne egenkapitalreserve.

###### *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.

## Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

##### Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af 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 nettorealisationsværdien.

##### 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.

## Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.

Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.

Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.

Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.

##### Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

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

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

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

#### 2 Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af koncernens finansielle stilling.

## Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

### Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
<b>3 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	42.592.771	45.372.106	13.492.012	11.640.470
Pensioner	2.868.036	850.442	993.425	850.442
Andre omkostninger til social sikring	221.876	208.995	221.876	208.995
Andre personaleomkostninger	78.554	90.189	78.554	90.189
	<u>45.761.237</u>	<u>46.521.732</u>	<u>14.785.867</u>	<u>12.790.096</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>319</u>	<u>336</u>	<u>28</u>	<u>25</u>

### Koncern

Vederlag til koncernens ledelse og bestyrelse udgør samlet 1.025.815 kr. (2021/22: 1.019.868 kr.).

### Modervirksomhed

Vederlag til koncernens ledelse og bestyrelse udgør samlet 1.025.815 kr. (2021/22: 1.019.868 kr.).

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
<b>4 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	976.829	924.245	484.340	542.665
Andre finansielle indtægter	786.970	206.542	179.080	18.160
	<u>1.763.799</u>	<u>1.130.787</u>	<u>663.420</u>	<u>560.825</u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	350.742	449.323	0	0
Andre finansielle omkostninger	2.383.854	1.692.453	1.255.122	758.382
	<u>2.734.596</u>	<u>2.141.776</u>	<u>1.255.122</u>	<u>758.382</u>
<b>6 Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	166.735	1.048.009	0	-17.922
Årets regulering af udskudt skat	-498.214	1.249.847	31.836	1.287.800
	<u>-331.479</u>	<u>2.297.856</u>	<u>31.836</u>	<u>1.269.878</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

### Noter

#### 7 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. maj 2022	1.249.581	0	1.249.581
Valutakursreguleringer	6.581	0	6.581
Tilgange	21.126	620.450	641.576
Overført	124.358	0	124.358
Kostpris 30. april 2023	1.401.646	620.450	2.022.096
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022	1.070.185	0	1.070.185
Valutakursreguleringer	11.791	0	11.791
Afskrivninger	141.647	0	141.647
Af- og nedskrivninger 30. april 2023	1.223.623	0	1.223.623
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023</b>	<b>178.023</b>	<b>620.450</b>	<b>798.473</b>

kr.	Moder-virksomhed
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. maj 2022	0
Tilgange	620.450
Kostpris 30. april 2023	620.450
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022	0
Afskrivninger	0
Af- og nedskrivninger 30. april 2023	0
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023</b>	<b>620.450</b>

#### Igangværende udviklingsprojekter

Igangværende udviklingsprojekter omfatter udvikling af nyt ERP-system som forventes at blive en central del af selskabets fremtidige administration samt drift og herigennem øge effektiviteten og den fremtidige indtjening.

## Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

### Noter

#### 8 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. maj 2022	6.044.219	39.402.954	7.477.430	952.558	53.877.161
Valutakursreguleringer	137.550	146.760	99.000	21.677	404.987
Tilgange	85.614	550.585	782.701	0	1.418.900
Afgange	-2.645.056	-1.155.802	-432.659	0	-4.233.517
Overført	820.594	0	0	-944.952	-124.358
Kostpris 30. april 2023	4.442.921	38.944.497	7.926.472	29.283	51.343.173
Opskrivninger 1. maj 2022	7.654.996	0	0	0	7.654.996
Årets værdireguleringer	1.665.000	0	0	0	1.665.000
Tilbageførsel af akkumulerede opskrivninger på afhændede aktiver	-3.383.609	0	0	0	-3.383.609
Opskrivninger 30. april 2023	5.936.387	0	0	0	5.936.387
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022	3.098.459	29.913.854	6.409.810	0	39.422.123
Valutakursreguleringer	63.333	131.926	100.796	0	296.055
Afskrivninger	390.723	2.425.979	525.116	0	3.341.818
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.465.042	-1.135.427	-221.601	0	-2.822.070
Overført	0	-5.136	5.136	0	0
Af- og nedskrivninger 30. april 2023	2.087.473	31.331.196	6.819.257	0	40.237.926
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023</b>	<b>8.291.835</b>	<b>7.613.301</b>	<b>1.107.215</b>	<b>29.283</b>	<b>17.041.634</b>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2023, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	2.355.448	7.613.301	1.107.215	29.283	
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	4.729.450	699.255	0	5.428.705

Dagsværdien af grunde og bygninger udgør 8.292 t.kr. Dagsværdireguleringer foretages over egenkapitalen. Dagsværdien opgørelse efter dagsværdihierarkiets niveau 3.

kr.	Modervirksomhed		I alt
	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. maj 2022	22.004.842	1.406.000	23.410.842
Tilgange	122.218	609.098	731.316
Afgange	0	-263.580	-263.580
Kostpris 30. april 2023	22.127.060	1.751.518	23.878.578
Af- og nedskrivninger 1. maj 2022	20.640.792	662.745	21.303.537
Afskrivninger	380.184	424.467	804.651
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-215.257	-215.257
Af- og nedskrivninger 30. april 2023	21.020.976	871.955	21.892.931
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023</b>	<b>1.106.084</b>	<b>879.563</b>	<b>1.985.647</b>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	613.450	576.255	1.189.705



## Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

### Noter

#### 9 Finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder
kr.	
Kostpris 1. maj 2022	9.455.403
Valutakursreguleringer	27.837
Afgange	-9.483.240
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023</b>	<b>0</b>

	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder	I alt
kr.			
Kostpris 1. maj 2022	4.880.633	4.505.000	9.385.633
Afgange	0	-3.693.358	-3.693.358
Kostpris 30. april 2023	4.880.633	811.642	5.692.275
Værdireguleringer 1. maj 2022	20.015.623	0	20.015.623
Valutakursreguleringer af dattervirksomheder	-1.128.228	0	-1.128.228
Modtaget udbytte	-1.559.976	0	-1.559.976
Årets resultat	-2.664.106	0	-2.664.106
Egenkapitalregulering af dattervirksomhed	1.721.177	0	1.721.177
Værdireguleringer 30. april 2023	16.384.490	0	16.384.490
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2023</b>	<b>21.265.123</b>	<b>811.642</b>	<b>22.076.765</b>

#### Modervirksomhed

##### Tilknyttede virksomheder

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Schultz Seating Production A/S	Aktieselskab/ Public limited company	Skanderborg	100,00 %
Schultz Seating Poland Sp. z o.o.*	Kapitalselskab/ Limited liability company	Klobuck, Polen/Poland	100,00 %
Beijing Schultz Seating System Co., Ltd.	Kapitalselskab/ Limited liability company	Beijing, Kina/China	100,00 %
Schultz Seating Furniture Tianjin Co., Ltd.	Kapitalselskab/ Limited liability company	Tianjin, Kina/China	100,00 %

\* Datterselskab til Schultz Seating Production A/S.

#### 10 Periodeafgrænsningsposter

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

## Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

### Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22
<b>11 Selskabskapital</b>		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 50 stk. a nom. 10.000,00 kr.	500.000	500.000
	500.000	500.000

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

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
<b>12 Udskudt skat</b>				
Udskudt skat 1. maj	1.092.538	-141.800	361.700	-926.100
Udskudt skat via resultatopgørelsen	-389.228	1.249.847	46.300	1.287.800
Udskudt skat via egenkapitalen	356.762	-15.509	0	0
<b>Udskudt skat 30. april</b>	<b>1.060.072</b>	<b>1.092.538</b>	<b>408.000</b>	<b>361.700</b>
Udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver	1.092.683	1.425.600	111.719	87.600
Varebeholdninger	627.136	591.700	606.100	610.700
Tilgodehavender	-15.400	-5.500	-15.400	-5.500
Gældsforpligtelser	-386.738	-526.162	-225.210	-169.600
Skattemæssigt underskud	-245.144	-379.835	-61.509	-153.000
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	-12.465	-13.265	-7.700	-8.500
	<b>1.060.072</b>	<b>1.092.538</b>	<b>408.000</b>	<b>361.700</b>

### 13 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/4 2023	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	5.169.688	1.457.901	3.711.787	1.238.884
Anden gæld	691.499	0	691.499	612.415
	<b>5.861.187</b>	<b>1.457.901</b>	<b>4.403.286</b>	<b>1.851.299</b>
kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 30/4 2023	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	1.023.683	361.759	661.924	0
Anden gæld	691.499	0	691.499	612.415
	<b>1.715.182</b>	<b>361.759</b>	<b>1.353.423</b>	<b>612.415</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

### Noter

#### 14 Periodeafgrænsningsposter

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

#### 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Lejeforpligtelser over for moderselskabet og dennes øvrige tilknyttede virksomheder:

	Koncern	Modervirksomhed
kr.	2022/23	2022/23
Lejeforpligtelser	25.982.326	1.073.400

##### Modervirksomhed

Virksomheden er sambeskattet med modervirksomheden Schultz Seating Holding ApS som administrationselskab samt med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende, som moderselskabet Schultz Seating Holding 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 20.226 t.kr. pr. 30. april 2023.

#### 16 Sikkerhedsstillelser

##### Koncern

Til sikkerhed for koncernens gæld over for gældende kreditinstitutter på 14.858 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 33.283 t.kr. Til sikkerhed for koncernens gæld til kreditinstitutter (ING) i Schultz Seating Polen z.o.o. er der givet pant i grunde og bygninger på 32.538 t.kr., hvis regnskabsmæssige værdi udgør 8.292 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens gæld over for gældende kreditinstitutter på 24.795 t.kr. er der givet virksomhedspant på 13.210 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgør 45.924 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens gæld over for gældende kreditinstitutter på 1.560 t.kr. er der givet virksomhedspant for en værdi af 1.000 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 496 t.kr.

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende, som moderselskabet Schultz Seating Holding ApS og søsterselskaberne SSG Ejendom 70 ApS og SSG Ejendom 72 ApS har overfor kreditinstitutter. Gældens størrelse udgør 18.665 t.kr. pr. 30. april 2023.

##### Modervirksomhed

Til sikkerhed for moderselskabets gæld over for kreditinstitutter på 24.795 t.kr. er der givet virksomhedspant på 13.210 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgør 45.924 t.kr.

## Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

### Noter

#### 17 Nærtstående parter

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

##### Bestemmende indflydelse

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

##### Oplysning om koncernregnskaber

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

##### Transaktioner med nærtstående parter

kr.	<u>2022/23</u>
<b>Koncern</b>	
Lejeomkostninger	4.803.459
Administrationsindtægter	321.600
Andre driftsindtægter (salg af aktiver)	1.522.185
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.474.555
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	2.099.057
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	21.944.656
Gæld til tilknyttede virksomheder	9.814.652
<b>Modervirksomhed</b>	
Varesalg	3.679.213
Varekøb	10.594.031
Managementfee, indtægt	898.800
Husleje, omkostning	2.146.800
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	484.340
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	21.201.203
Gæld til tilknyttede virksomheder	884.800

kr.	<u>Modervirksomhed</u>	
	<u>2022/23</u>	<u>2021/22</u>
<b>18 Resultatdisponering</b>		
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-2.664.106	1.761.398
Reserve for udviklingsomkostninger	620.450	0
Overført resultat	-517.574	4.500.675
	<u>-2.561.230</u>	<u>6.262.073</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. maj 2022 - 30. april 2023

### Noter

		Koncern	
kr.		2022/23	2021/22
<b>19</b>	<b>Reguleringer</b>		
	Af- og nedskrivninger	3.483.465	3.443.188
	Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-1.505.668	0
	Finansielle indtægter	-1.763.799	-1.130.787
	Finansielle omkostninger	2.734.596	2.141.776
	Skat af årets resultat	62.213	1.048.009
	Udskudt skat	-393.692	1.249.847
		<u>2.617.115</u>	<u>6.752.033</u>
		Koncern	
kr.		2022/23	2021/22
<b>20</b>	<b>Ændring i driftskapital</b>		
	Ændring i varebeholdninger	4.730.172	-10.030.560
	Ændring i tilgodehavender	430.645	3.922.654
	Ændring i leverandørgæld m.v.	-8.484.008	4.038.059
		<u>-3.323.191</u>	<u>-2.069.847</u>
<b>21</b>	<b>Likvider, ultimo</b>		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	5.349.245	5.254.214
	Kortfristet gæld til banker	-36.407.487	-33.100.798
		<u>-31.058.242</u>	<u>-27.846.584</u>

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Ole Søren Nebbegaard

### Direktion

På vegne af: Schultz Seating Group AS

Serienummer: f0746517-3ac7-453b-af6c-6b93fe595b5c

IP: 85.184.xxx.xxx

2023-10-25 11:34:06 UTC



## Anders Nørgaard Kier

### Bestyrelse

På vegne af: Schultz Seating Group AS

Serienummer: 4a9366bb-b975-4020-9613-214258aabf4a

IP: 5.186.xxx.xxx

2023-10-25 11:35:38 UTC



## Sanne Birk Nebbegaard

### Bestyrelse

På vegne af: Schultz Seating Group AS

Serienummer: 430b4eb4-9607-4767-acc5-8b52cd458e34

IP: 85.184.xxx.xxx

2023-10-26 10:28:40 UTC



## Kristian Maan Tokkesdal

### Dirigent

På vegne af: Schultz Seating Group AS

Serienummer: 0d6e7da1-0b36-491d-805d-b5efd9b2954b

IP: 87.55.xxx.xxx

2023-10-31 08:14:20 UTC



## Kristian Maan Tokkesdal

### Bestyrelse

På vegne af: Schultz Seating Group AS

Serienummer: 0d6e7da1-0b36-491d-805d-b5efd9b2954b

IP: 87.55.xxx.xxx

2023-10-31 08:14:20 UTC



## Tom Barreth Lassen

### Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: e750e22d-62f4-4efb-aa30-fe83e9d6e62b

IP: 194.182.xxx.xxx

2023-10-31 08:18:30 UTC



Penneo dokumentnøgle: QW81X-CEV3Q-TQFOE-FW3YK-KADHT-EN8FX

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Søren Strandgaard Nielsen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: 664edff9-eacf-43f5-a835-f9689c666502

IP: 87.104.xxx.xxx

2023-10-31 08:38:10 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **<https://penneo.com/validator>**