

# Schultz Seating Denmark A/S

Røddikvej 72, 8464 Galten  
CVR-nr. 16 87 59 96

## Årsrapport for regnskabsåret 01.05.19 - 30.04.20

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 07.10.20

Kristian Maan Tokkesdal  
Dirigent



---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 27

---

---

**Selskabet**

---

Schultz Seating Denmark A/S  
Røddikvej 72  
8464 Galten  
Hjemsted: Skanderborg  
CVR-nr.: 16 87 59 96  
Regnskabsår: 01.05 - 30.04

---

**Direktion**

---

Ole Søren Nebbegaard

---

**Bestyrelse**

---

Kristian Maan Tokkesdal  
Sanne Birk Nebbegaard  
Anders Nørgaard Kier

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.19 - 30.04.20 for Schultz Seating Denmark A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.20 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.19 - 30.04.20.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Galten, den 23. september 2020

**Direktionen**

Ole Søren Nebbegaard

**Bestyrelsen**

Kristian Maan Tokkesdal  
Formand

Sanne Birk Nebbegaard

Anders Nørgaard Kier

## Til kapitalejeren i Schultz Seating Denmark A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Schultz Seating Denmark A/S for regnskabsåret 01.05.19 - 30.04.20, 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. 30.04.20 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.19 - 30.04.20 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

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

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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.

Aarhus, den 23. september 2020

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Tage Andersen  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne8834

Anne Evald  
Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne36025

### Væsentligste aktiviteter

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.19 - 30.04.20 udviser et resultat på DKK 2.328.855 mod DKK -867.959 for tiden 01.05.18 - 30.04.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 31.864.328.

Moderselskabet og underliggende driftsenheder har alle været negativt påvirket af COVID-19 situationen i verdenssamfundet, hvilket har betydet en faldende aktivitet i de sidste måneder af regnskabsåret.

I Schultz Seating Poland Sp.z.o.o. er gennemført en større organisationstilpasning.

I Danmark er der gennemført mindre tilpasninger for at tilpasse kapaciteten.

Driftsresultatet i den polske driftsenhed er positivt påvirket af en driftsindtægt på ca. t.DKK 9.968 efter skat i forbindelse med et ejendomssalg til et koncernforbundet ejendomsselskab ESSPL Sp. z.o.o.

Balancesum og egenkapital i den polske driftsenhed er øget med ca. t.DKK 6.200 efter skat som følge af opskrivning til dagsværdi af driftsbygninger, der pr. balancedagen er i behold i dattervirksomheden.

På trods af udfordringerne specielt i Polen anses resultatet for tilfredsstillende, idet både driftsenhederne i Danmark og Kina er tilbage på budgetterede indtjeningsgrader.

### Forventet udvikling

COVID-19 situationen har naturligvis også indflydelse på aktiviteten i det kommende regnskabsår. Omsætningen er ved at være tilbage efter sommeren 2020, og i kombination med nationale hjælpepakker tyder det på, at coronavirussen ikke får væsentlig indflydelse, medmindre der kommer en større anden bølge.

Med baggrund i første kvartal af det nye år tyder det på, at den tabte omsætning de sidste år vil blive vundet tilbage. Samlet forventer moderselskabet og underliggende driftsenheder en mindre vækst og et positivt resultat i kommende regnskabsår.



### **Eksternt miljø**

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

### **Efterfølgende begivenheder**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note		2019/20 DKK	2018/19 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>14.056.646</b>	<b>12.998.466</b>
2	Personaleomkostninger	-11.529.048	-12.052.927
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>2.527.598</b>	<b>945.539</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-680.888	-608.086
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.846.710</b>	<b>337.453</b>
3	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.050.536	-1.101.857
4	Andre finansielle indtægter	625.329	663.788
5	Andre finansielle omkostninger	-809.440	-672.818
	<b>Resultat før skat</b>	<b>2.713.135</b>	<b>-773.434</b>
6	Skat af årets resultat	-367.000	-72.740
	Andre skatter	-17.280	-21.785
	<b>Skatter i alt</b>	<b>-384.280</b>	<b>-94.525</b>
	<b>Årets resultat</b>	<b>2.328.855</b>	<b>-867.959</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.050.536	-1.101.857
	Overført resultat	1.278.319	233.898
	<b>I alt</b>	<b>2.328.855</b>	<b>-867.959</b>

<b>AKTIVER</b>		30.04.20	30.04.19
		DKK	DKK
Note			
	Produktionsanlæg og maskiner	1.452.400	1.729.500
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	667.100	866.300
7	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>2.119.500</b>	<b>2.595.800</b>
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	22.613.975	16.568.004
9	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.505.000	4.505.000
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>27.118.975</b>	<b>21.073.004</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>29.238.475</b>	<b>23.668.804</b>
	Råvarer og hjælpematerialer	559.900	643.300
	Varer under fremstilling	5.805.800	5.409.400
	Fremstillede varer og handelsvarer	11.358.400	10.508.500
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>17.724.100</b>	<b>16.561.200</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.490.112	3.774.122
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.246.099	10.289.499
	Udskudt skatteaktiv	1.340.000	1.707.000
	Tilgodehavende selskabsskat	0	13.260
	Andre tilgodehavender	117.630	89.265
	Periodeafgrænsningsposter	213.124	333.431
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>16.406.965</b>	<b>16.206.577</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>188.867</b>	<b>61.754</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>34.319.932</b>	<b>32.829.531</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>63.558.407</b>	<b>56.498.335</b>

	30.04.20	30.04.19
Note	DKK	DKK
<b>PASSIVER</b>		
Selskabskapital	500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	20.010.523	13.964.552
Overført resultat	11.353.805	10.075.486
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>31.864.328</b>	<b>24.540.038</b>
10 Gæld til kreditinstitutter	97.754	143.642
10 Leasingforpligtelser	1.173.010	1.499.784
10 Anden gæld	638.852	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.909.616</b>	<b>1.643.426</b>
10 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	387.261	378.163
Gæld til øvrige kreditinstitutter	26.331.635	24.711.714
Leverandører af varer og tjenesteydelser	508.003	1.143.112
Gæld til tilknyttede virksomheder	832.318	2.540.990
Anden gæld	1.403.246	1.540.892
Periodeafgrænsningsposter	322.000	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>29.784.463</b>	<b>30.314.871</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>31.694.079</b>	<b>31.958.297</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>63.558.407</b>	<b>56.498.335</b>

- 11 Eventualforpligtelser  
 12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser  
 13 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.05.18 - 30.04.19			
Saldo pr. 01.05.18	500.000	17.811.122	9.841.588
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	-247.746	0
Korrigeret saldo pr. 01.05.18	500.000	17.563.376	9.841.588
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-90.024	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-2.406.943	0
Forslag til resultatdisponering	0	-1.101.857	233.898
Saldo pr. 30.04.19	500.000	13.964.552	10.075.486
Egenkapitalopgørelse for 01.05.19 - 30.04.20			
Saldo pr. 01.05.19	500.000	13.964.552	10.075.486
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-1.205.112	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	6.200.547	0
Forslag til resultatdisponering	0	1.050.536	1.278.319
Saldo pr. 30.04.20	500.000	20.010.523	11.353.805

## 1. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Gevinst ved salg af materielle anlægsaktiver i tilknyttede virksomheder	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.968.000	0
Indtægter ved lønkompensation	Andre driftsindtægter	470.000	0
I alt		10.438.000	0

Datterdatterselskabet Schultz Seating Poland Sp. z.o.o. har i regnskabsåret afhændet en væsentlig del af driftsbygningerne til et koncernforbundet ejendomsselskab ESSPL Sp. z.o.o. Der er samtidig indgået en operationel leasingkontrakt med ejendomsselskabet om brug af bygningerne.

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	10.539.826	10.946.147
Pensioner	775.508	847.974
Andre omkostninger til social sikring	169.630	183.848
Andre personaleomkostninger	44.084	74.958
I alt	11.529.048	12.052.927
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	24	27

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
<b>3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	1.050.536	-1.101.857
I alt	1.050.536	-1.101.857

**4. Finansielle indtægter**

Renter, tilknyttede virksomheder	624.667	555.183
Renteindtægter i øvrigt	662	809
Valutakursreguleringer	0	107.796
I alt	625.329	663.788

**5. Finansielle omkostninger**

Renteomkostninger i øvrigt	701.081	615.645
Valutakursreguleringer	73.716	0
Øvrige finansielle omkostninger	34.643	57.173
I alt	809.440	672.818

	2019/20 DKK	2018/19 DKK
<b>6. Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	-13.260
Årets regulering af udskudt skat	367.000	86.000
I alt	367.000	72.740

**7. Materielle anlægsaktiver**

Beløb i DKK	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris pr. 01.05.19	23.975.162	5.736.217
Tilgang i året	149.006	55.582
Kostpris pr. 30.04.20	24.124.168	5.791.799
Af- og nedskrivninger pr. 01.05.19	-22.245.662	-4.869.917
Afskrivninger i året	-426.106	-254.782
Af- og nedskrivninger pr. 30.04.20	-22.671.768	-5.124.699
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.20	1.452.400	667.100
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 30.04.20	1.180.000	433.000



**8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.05.19	2.603.452
Kostpris pr. 30.04.20	2.603.452
Opskrivninger pr. 01.05.19	13.964.552
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-1.205.112
Årets resultat fra kapitalandele	1.050.536
Andre reguleringer vedrørende kapitalandele	6.200.547
Opskrivninger pr. 30.04.20	20.010.523
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.20	22.613.975
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Datterivirksomheder:	
Schultz Seating Production A/S, Skanderborg	100%
Beijing Schultz Seating System Co. Ltd., Kina	100%
Tianjin Schultz Seating System Co. Ltd., Kina	100%

Andre egenkapitalreguleringer vedrørende kapitalandele relaterer sig til opskrivning til dagsværdi af driftsbygninger, der pr. balancedagen er i behold i datterivirksomheden Schultz Seating Poland Sp.z.o.o.

**9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt**

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksom- heder
Kostpris pr. 01.05.19	4.505.000
Kostpris pr. 30.04.20	4.505.000

**10. Langfristede gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 30.04.20	Gæld i alt 30.04.19
Gæld til øvrige kreditinstitutter	45.864	0	143.618	189.278
Leasingforpligtelser	341.397	0	1.514.407	1.832.311
Anden gæld	0	0	638.852	0
I alt	387.261	0	2.296.877	2.021.589

**11. Eventualforpligtelser***Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende, som dattervirksomheden Schultz Seating Production A/S samt søsterselskaberne SSG Ejendom 70 ApS og SSG Ejendom 72 ApS har overført kreditinstitutter. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 11.781.

*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

## 12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 26.145 er der givet pant i gældsbrief, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30.04.20 udgør t.DKK 4.505 samt virksomhedspant t.DKK 13.210 omfattende tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt varelager. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 21.214.

Til sikkerhed for købekontrakt er der taget ejendomsforbehold i aktiv, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 158.

## 13. Nærtstående parter

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden Schultz Seating Group ApS, Skanderborg.

## 14. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Selskabet har i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 112 undladt at udarbejde koncernregnskab. Selskabet er en dattervirksomhed af Schultz Seating Group ApS, Skanderborg, CVR-nr. 26 42 40 03, der udarbejder koncernregnskab.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris.

#### 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

#### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

#### LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

**TILSKUD**

Tilskud indregnes, når der er rimelig sikkerhed for, at tilskudsbetingelserne er opfyldt, og at tilskuddet vil blive modtaget.

Tilskud til dækning af afholdte omkostninger indregnes forholdsmæssigt i resultatopgørelsen over den periode, hvori de tilskudsberettigede omkostninger omkostningsføres. Tilskuddene indregnes under andre driftsindtægter.

**RESULTATOPGØRELSE****Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

**Nettoomsætning**

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

Indtægter vedrørende salg af tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer**

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter årets forbrug af råvarer og hjælpematerialer med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder evt. svind.

Under omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indregnes tillige nedskrivninger på lagerbeholdninger af råvarer og hjælpematerialer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Produktionsanlæg og maskiner	3-8	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

**Andre finansielle poster**

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

**Skat af årets resultat**

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

**Andre skatter**

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

**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver omfatter produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

**Kapitalandele i tilknyttede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Gevinster eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

Den forholdsmæssige andel af dattervirksomheder regnskabsmæssige indre værdi, er opgjort efter virksomhedens egen regnskabspraksis, der fremgår af de øvrige afsnit, og omfatter endvidere følgende:

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris, dog for grunde og bygninger med tillæg af opskrivninger til dagsværdi med indregning i egenkapitalen under reserve for opskrivninger, og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Ved beregning af dagsværdien for grunde og bygninger anvendes en individuelt fastsat diskonteringsfaktor ved en kapitalisering af et markedsbaseret driftsafkast af ejendommen. Der er anvendt en valuar i forbindelse med fastsættelse af dagsværdien. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

Bygninger (brugstid 25 - 50 år, restværdi DKK 0)

Produktionsanlæg og maskiner (brugstid 5 - 10 år, restværdi DKK 0)



**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar (brugstid 3 - 5 år, restværdi DKK 0)

Grunde afskrives ikke.

**Nedskrivning af anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealisation sværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. 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. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-

#### 14. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

#### Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Schultz Seating Denmark A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

#### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskriv-

**14. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

ningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

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.

**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne indbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.