

Schultz Seating Denmark A/ S

Røddikvej 72, 8464 Galten

CVR-nr. 16 87 59 96

Årsrapport 2021/22

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. september 2022

Dirigent:

.....
Kristian Maan Tokkesdal

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022	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 Denmark A/S for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Galten, den 23. september 2022

Direktion:

.....
Ole Søren Nebbegaard

Bestyrelse:

.....
Kristian Maan Tokkesdal
formand

.....
Sanne Birk Nebbegaard

.....
Anders Nørgaard Kier

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Schultz Seating Denmark A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Schultz Seating Denmark A/S for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022, 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2021 - 30. april 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet" (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 fejlinformation, 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 fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af 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 23. september 2022
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Tom B. Lassen
statsaut. revisor
mne24820

Søren Strandgaard Nielsen
statsaut. revisor
mne47823

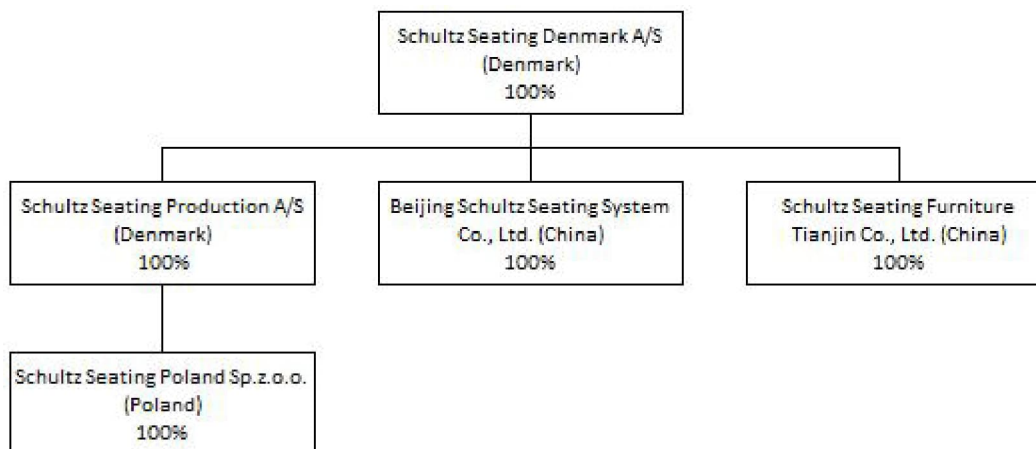
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Schultz Seating Denmark A/S
Adresse, postnr., by	Røddikvej 72, 8464 Galten
CVR-nr.	16 87 59 96
Stiftet	9. november 1913
Hjemstedskommune	Skanderborg
Regnskabsår	1. maj 2021 - 30. april 2022
Hjemmeside	https://schultz-seating.com
E-mail	info@schultz-seating.dk
Telefon	87 55 57 77
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.	2021/22	2020/21	2019/20
Hovedtal			
Nettoomsætning	137.364.023	106.631.675	90.725.529
Bruttoresultat	59.634.046	50.371.526	48.218.076
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	13.014.110	10.193.196	9.877.779
Resultat af primær drift	8.313.792	3.759.193	2.527.598
Finansielle poster	-1.010.989	-1.809.634	-2.286.669
Årets resultat	6.262.073	4.028.081	2.328.855
Balancesum	114.780.302	104.155.756	111.710.303
Egenkapital	42.611.621	35.321.158	31.864.328
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-5.792.212	-2.755.641	2.175.324
Nøgletal			
Bruttomargin	43,4 %	47,2 %	53,1 %
Soliditetsgrad	37,1 %	33,9 %	28,5 %
Egenkapitalforrentning	16,1 %	12,0 %	8,3 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	336	323	333

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for 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	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

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 2021/22 udviser et overskud på 6.262 t.kr. mod et overskud på 4.028 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. april 2022 udviser en egenkapital på 42.612 t.kr.

Årets resultat er højere end tidligere udmeldte forventninger på 3 - 5 mio kr., hvilket skyldes stigende efterspørgsel.

Ledelsen anser årets resultat som tilfredsstillende.

Påvirkning af det eksterne miljø

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

Forventet udvikling

Omsætningen og årets resultat i 2022/23 forventes at blive reduceret sammenholdt med 2021/22, som følge af faldende efterspørgsel, stigende energipriser og stigende renteniveau. Omsætningen for 2022/23 forventes at blive reduceret med 10-20% mens resultat før skat for 2022/23 forventes at ligge i intervallet 1-3 mio. kr.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	Nettoomsætning	137.364.023	106.631.675	47.156.204	39.609.995
	Vareforbrug	-64.762.854	-45.280.092	-24.076.274	-22.374.587
	Andre driftsindtægter	1.355.330	3.039.270	950.735	1.510.960
	Andre eksterne omkostninger	-14.322.453	-14.019.327	-4.618.375	-4.084.847
	Bruttoresultat	59.634.046	50.371.526	19.412.290	14.661.521
3	Personaleomkostninger	-46.521.732	-40.132.739	-12.790.096	-11.889.882
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.443.192	-3.440.324	-654.084	-624.788
	Andre driftsomkostninger	-98.204	-45.591	0	0
	Resultat før finansielle poster	9.570.918	6.752.872	5.968.110	2.146.851
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.761.398	2.831.139
4	Finansielle indtægter	1.130.787	703.464	560.825	506.772
5	Finansielle omkostninger	-2.141.776	-2.513.098	-758.382	-772.575
	Resultat før skat	8.559.929	4.943.238	7.531.951	4.712.187
6	Skat af årets resultat	-2.297.856	-644.951	-1.269.878	-413.900
	Andre skatter	0	-270.206	0	-270.206
	Årets resultat	6.262.073	4.028.081	6.262.073	4.028.081

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
7	Immaterielle anlægsaktiver				
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	179.396	339.345	0	0
	Koncerngodwill	0	5.000	0	0
		<u>179.396</u>	<u>344.345</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
8	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	10.600.756	10.960.620	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	9.489.100	6.970.449	1.364.050	1.249.262
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.067.620	1.001.664	743.255	569.116
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	952.558	816.495	0	0
		<u>22.110.034</u>	<u>19.749.228</u>	<u>2.107.305</u>	<u>1.818.378</u>
9	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	24.896.256	22.106.468
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.455.403	16.288.000	4.505.000	4.505.000
		<u>9.455.403</u>	<u>16.288.000</u>	<u>29.401.256</u>	<u>26.611.468</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>31.744.833</u>	<u>36.381.573</u>	<u>31.508.561</u>	<u>28.429.846</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	20.160.058	15.186.102	902.614	487.120
	Varer under fremstilling	10.135.666	8.407.081	7.616.800	6.513.500
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	17.339.005	13.958.327	15.521.590	12.355.600
	Forudbetalinger for varer	0	52.659	0	0
		<u>47.634.729</u>	<u>37.604.169</u>	<u>24.041.004</u>	<u>19.356.220</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	17.349.107	14.449.734	5.171.810	3.780.761
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	9.698.962	10.322.082	12.949.049	11.062.762
12	Udskudte skatteaktiver	0	141.800	0	926.100
	Tilgodehavende selskabsskat	606.175	0	0	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	59.572	163.600	17.922	0
	Andre tilgodehavender	1.095.395	1.136.169	379.048	354.779
10	Periodeafgrænsningsposter	1.337.315	1.239.176	214.262	156.819
		<u>30.146.526</u>	<u>27.452.561</u>	<u>18.732.091</u>	<u>16.281.221</u>
	Likvide beholdninger	<u>5.254.214</u>	<u>2.717.453</u>	<u>26.209</u>	<u>737.021</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>83.035.469</u>	<u>67.774.183</u>	<u>42.799.304</u>	<u>36.374.462</u>
	AKTIVER I ALT	<u>114.780.302</u>	<u>104.155.756</u>	<u>74.307.865</u>	<u>64.804.308</u>

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		PASSIVER			
		Egenkapital			
11	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	5.704.596	5.952.796	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	20.015.623	17.225.835
	Reserve for valutakursreguleringer	457.139	-571.251	0	0
	Overført resultat	35.949.886	29.439.613	22.095.998	17.595.323
	Egenkapital i alt	42.611.621	35.321.158	42.611.621	35.321.158
	Hensatte forpligtelser				
12	Udskudt skat	1.092.538	0	361.700	0
	Hensatte forpligtelser i alt	1.092.538	0	361.700	0
	Gældsforpligtelser				
13	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	0	947.147	0	0
	Leasingforpligtelser	4.900.862	3.010.428	535.933	796.958
	Kreditinstitutter i øvrigt	262.119	50.503	262.119	50.503
	Anden gæld	1.499.257	1.141.405	1.111.098	839.605
		6.662.238	5.149.483	1.909.150	1.687.066
	Kortfristede gældsforpligtelser				
13	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.394.733	1.652.968	333.225	581.000
	Gæld til banker	33.100.798	36.965.406	24.544.495	21.689.854
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.958.308	5.657.691	1.300.645	893.124
	Gæld til tilknyttede virksomheder	13.990.771	12.618.263	1.139.843	2.539.878
	Skyldig selskabsskat	1.247.173	433.599	0	0
	Anden gæld	4.507.769	6.074.597	2.107.186	2.092.228
14	Periodeafgrænsningsposter	214.353	282.591	0	0
		64.413.905	63.685.115	29.425.394	27.796.084
	Gældsforpligtelser i alt	71.076.143	68.834.598	31.334.544	29.483.150
	PASSIVER I ALT	114.780.302	104.155.756	74.307.865	64.804.308

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

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

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
	Overførsel	0	-248.200	0	248.200	0
	Egenkapital 30. april 2022	500.000	5.704.596	457.139	35.949.886	42.611.621

		Modervirksomhed			
Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. maj 2021	500.000	17.225.835	17.595.323	35.321.158
18	Overført via resultatdisponering	0	1.761.398	4.500.675	6.262.073
	Valutakursreguleringer af dattervirksomheder	0	1.028.390	0	1.028.390
	Egenkapital 30. april 2022	500.000	20.015.623	22.095.998	42.611.621

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2021/22	2020/21
	Årets resultat	6.262.073	4.028.081
19	Reguleringer	6.752.033	5.894.909
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	13.014.106	9.922.990
20	Ændring i driftskapital	-2.069.847	7.502.295
	Pengestrømme fra primær drift	10.944.259	17.425.285
	Renteindbetalinger m.v.	1.130.787	703.464
	Renteudbetalinger m.v.	-2.141.776	-2.513.098
	Betalt selskabsskat	-234.435	-116.666
	Skat af egenkapital bevægelser	-15.509	5.095
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	9.683.326	15.504.080
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-27.837	-8.144
	Køb af materielle anlægsaktiver	-5.792.212	-2.755.641
	Salg af materielle anlægsaktiver	132.316	45.261
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-5.687.733	-2.718.524
	Optagelse og afdrag på langfristede gældsforpligtelser	1.254.520	-1.181.201
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	1.254.520	-1.181.201
	Årets pengestrøm	5.250.113	11.604.355
	Likvider 1. maj	-34.247.953	-45.596.940
	Valutakursregulering	1.151.256	-255.368
21	Likvider 30. april	-27.846.584	-34.247.953

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Schultz Seating Denmark A/S for 2021/22 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 dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds 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 dattervirksomheders 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 dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 % Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 % indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Valutaomregning

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Offentlige tilskud

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

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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 og -omkostninger

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

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

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

Vareforbrug

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

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på 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
Koncerngoodwill	10-20 år
Bygninger	20-40 år

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

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

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

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

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.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

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

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

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 ekstern vurdering, som er baseret på 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 datter- og associerede 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.

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

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

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 nettorealisationseværdien.

Leasingforpligtelser

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

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

2 Særlige poster

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

Særlige poster vedrører indtægter ved lønkompensation i regnskabsåret 2020/21.

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
Indtægter				
Indtægter ved lønkompensation	0	612.000	0	612.000
	0	612.000	0	612.000
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet				
Andre driftsindtægter	0	612.000	0	612.000
Resultat af særlige poster, netto	0	612.000	0	612.000

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
3 Personaleomkostninger				
Lønninger	45.372.106	39.117.568	11.640.470	10.874.711
Pensioner	850.442	815.747	850.442	815.747
Andre omkostninger til social sikring	208.995	173.165	208.995	173.165
Andre personaleomkostninger	90.189	26.259	90.189	26.259
	<u>46.521.732</u>	<u>40.132.739</u>	<u>12.790.096</u>	<u>11.889.882</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	336	323	25	25

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 933.936 kr. (2020/21: 1.173.288 kr.).

Modervirksomhed

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 933.936 kr. (2020/21: 1.173.288 kr.).

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
4 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	924.245	0	542.665	506.643
Andre finansielle indtægter	206.542	703.464	18.160	129
	<u>1.130.787</u>	<u>703.464</u>	<u>560.825</u>	<u>506.772</u>
5 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	449.323	0	0	0
Andre finansielle omkostninger	1.692.453	2.513.098	758.382	772.575
	<u>2.141.776</u>	<u>2.513.098</u>	<u>758.382</u>	<u>772.575</u>
6 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.048.009	477.193	-17.922	0
Årets regulering af udskudt skat	1.249.847	167.758	1.287.800	413.900
	<u>2.297.856</u>	<u>644.951</u>	<u>1.269.878</u>	<u>413.900</u>

7 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Koncern-goodwill	I alt
Kostpris 1. maj 2021	1.307.929	81.357	1.389.286
Valutakursreguleringer	-2.831	0	-2.831
Tilgange	27.837	0	27.837
Afgange	-83.354	0	-83.354
Kostpris 30. april 2022	<u>1.249.581</u>	<u>81.357</u>	<u>1.330.938</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2021	968.584	76.357	1.044.941
Valutakursreguleringer	-7.285	0	-7.285
Afskrivninger	192.240	5.000	197.240
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-83.354	0	-83.354
Af- og nedskrivninger 30. april 2022	<u>1.070.185</u>	<u>81.357</u>	<u>1.151.542</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022	<u>179.396</u>	<u>0</u>	<u>179.396</u>

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

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 2021	5.946.798	38.174.338	12.243.910	816.495	57.181.541
Valutakursreguleringer	-139.104	-37.300	-98.080	-19.099	-293.583
Tilgange	236.525	4.734.887	665.638	155.162	5.792.212
Afgange	0	-3.468.971	-5.334.038	0	-8.803.009
Kostpris 30. april 2022	6.044.219	39.402.954	7.477.430	952.558	53.877.161
Opskrivninger 1. maj 2021	7.654.996	0	0	0	7.654.996
Opskrivninger 30. april 2022	7.654.996	0	0	0	7.654.996
Af- og nedskrivninger 1. maj 2021	2.641.174	31.203.889	11.242.246	0	45.087.309
Valutakursreguleringer	-58.473	-80.761	-101.207	0	-240.441
Afskrivninger	515.758	2.259.439	470.751	0	3.245.948
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.468.713	-5.201.980	0	-8.670.693
Af- og nedskrivninger 30. april 2022	3.098.459	29.913.854	6.409.810	0	39.422.123
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022	10.600.756	9.489.100	1.067.620	952.558	22.110.034
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2022, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	3.558.000	0	0	0	
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	802.200	491.561	0	1.293.761

Dagsværdien af grunde og bygninger udgør 10.601 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 2021	24.289.668	5.949.965	30.239.633
Tilgange	409.911	596.362	1.006.273
Afgange	-2.694.737	-5.140.327	-7.835.064
Kostpris 30. april 2022	22.004.842	1.406.000	23.410.842
Af- og nedskrivninger 1. maj 2021	23.040.406	5.380.849	28.421.255
Afskrivninger	368.168	285.915	654.083
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-2.767.782	-5.004.019	-7.771.801
Af- og nedskrivninger 30. april 2022	20.640.792	662.745	21.303.537
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022	1.364.050	743.255	2.107.305
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	802.200	491.561	1.293.761

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Noter

9 Finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder
kr.	
Kostpris 1. maj 2021	16.288.000
Valutakursreguleringer	-74.178
Afgange	-10.359.627
Overført	3.601.208
Kostpris 30. april 2022	9.455.403
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022	9.455.403

	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Tilgodehaver hos tilknyttede virksomheder	I alt
kr.			
Kostpris 1. maj 2021	4.880.633	4.505.000	9.385.633
Kostpris 30. april 2022	4.880.633	4.505.000	9.385.633
Værdireguleringer 1. maj 2021	17.225.835	0	17.225.835
Valutakursreguleringer af dattervirksomheder	1.028.390	0	1.028.390
Årets resultat	1.761.398	0	1.761.398
Værdireguleringer 30. april 2022	20.015.623	0	20.015.623
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2022	24.896.256	4.505.000	29.401.256

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Tilknyttede virksomheder			
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.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21
11 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 50 stk. a nom. 10.000,00 kr.	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

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

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
12 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. maj	-141.800	-314.653	-926.100	-1.340.000
Udskudt skat via resultatopgørelsen	1.249.847	167.758	1.287.800	413.900
Udskudt skat via egenkapitalen	-15.509	5.095	0	0
Udskudt skat 30. april	<u>1.092.538</u>	<u>-141.800</u>	<u>361.700</u>	<u>-926.100</u>
Udskudt skat vedrører:				
Materielle anlægsaktiver	1.425.600	1.519.200	87.600	123.200
Varebeholdninger	591.700	521.300	610.700	516.300
Tilgodehavender	-5.500	-5.500	-5.500	-5.500
Gældsforpligtelser	-526.162	-651.300	-169.600	-292.800
Skattemæssigt underskud	-379.835	-1.511.500	-153.000	-1.258.100
Andre fradragberettigede midlertidige forskelle	-13.265	-14.000	-8.500	-9.200
	<u>1.092.538</u>	<u>-141.800</u>	<u>361.700</u>	<u>-926.100</u>

13 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/4 2022	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	6.197.410	1.296.548	4.900.862	0
Kreditinstitutter i øvrigt	360.304	98.185	262.119	0
Anden gæld	1.499.257	0	1.499.257	838.387
	<u>8.056.971</u>	<u>1.394.733</u>	<u>6.662.238</u>	<u>838.387</u>
kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 30/4 2022	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	770.973	235.040	535.933	0
Kreditinstitutter i øvrigt	360.304	98.185	262.119	0
Anden gæld	1.111.098	0	1.111.098	838.387
	<u>2.242.375</u>	<u>333.225</u>	<u>1.909.150</u>	<u>838.387</u>

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Noter

14 Periodeafgrænsningsposter

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

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Lejeforpligtelser over for moderselskabet og dennes øvrige dattervirksomheder:

kr.	Koncern	Modervirksomhed
	2021/22	2021/22
Lejeforpligtelser	20.161.800	1.073.400
Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:		
Leje- og leasingforpligtelser	5.737.553	0

Modervirksomhed

Virksomheden er sambeskattet med modervirksomheden Schultz Seating Group 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 Group ApS og søsterselskaberne SSG Ejendom 70 ApS og SSG Ejendom 72 ApS samt datterselskabet Schultz Seating Production A/S har overfor kreditinstitutter. Gældens størrelse udgør 19.511 t.kr. pr. 30. april 2022.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Noter

16 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for koncernens gæld over for gældende kreditinstitutter på 15.595 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, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 10.600 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens gæld over for gældende kreditinstitutter på 23.994 t.kr. er der givet virksomhedspant på 13.210 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgør 42.773 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens gæld over for gældende kreditinstitutter på 6 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 982 t.kr.

Der er afgivet ejendomsforbehold i aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 53 t.kr.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for moderselskabets gæld over for kreditinstitutter på 23.994 t.kr. er der givet virksomhedspant på 13.210 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgør 42.773 t.kr.

Der er afgivet ejendomsforbehold i aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 53 t.kr.

17 Nærtstående parter

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

Bestemmende indflydelse

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

Oplysning om koncernregnskaber

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

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2021 - 30. april 2022

Noter

17 Nærtstående parter (fortsat)

Transaktioner med nærtstående parter

kr.	2021/22	2020/21
Modervirksomhed		
Varesalg	4.524.784	3.301.439
Varekøb	11.153.304	14.133.661
Managementfee, indtægt	898.800	898.800
Husleje, omkostning	2.146.800	2.062.800
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	542.665	506.643
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	17.454.049	15.567.762
Gæld til tilknyttede virksomheder	1.139.843	2.539.878

Modervirksomhed

kr.	2021/22	2020/21
-----	---------	---------

18 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.761.398	2.831.139
Overført resultat	4.500.675	1.196.942
	<u>6.262.073</u>	<u>4.028.081</u>

Koncern

kr.	2021/22	2020/21
-----	---------	---------

19 Reguleringer

Af- og nedskrivninger	3.443.188	3.440.324
Finansielle indtægter	-1.130.787	-703.464
Finansielle omkostninger	2.141.776	2.513.098
Skat af årets resultat	1.048.009	477.193
Udskudt skat	1.249.847	167.758
	<u>6.752.033</u>	<u>5.894.909</u>

20 Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-10.030.560	-1.829.961
Ændring i tilgodehavender	3.922.654	5.351.222
Ændring i leverandørgæld m.v.	4.038.059	3.981.034
	<u>-2.069.847</u>	<u>7.502.295</u>

21 Likvider, ultimo

Likvide beholdninger ifølge balancen	5.254.214	2.717.453
Kortfristet gæld til banker	-33.100.798	-36.965.406
	<u>-27.846.584</u>	<u>-34.247.953</u>

PENNEO

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

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

Kristian Maan Tokkesdal

Dirigent

På vegne af: Schultz Seating Denmark A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-259145011384

IP: 94.189.xxx.xxx

2022-09-23 11:55:23 UTC

NEM ID 

Kristian Maan Tokkesdal

Bestyrelsesformand

På vegne af: Schultz Seating Denmark A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-259145011384

IP: 94.189.xxx.xxx

2022-09-23 11:55:23 UTC

NEM ID 

Anders Nørgaard Kier

Bestyrelse

På vegne af: Schultz Seating Denmark A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-695723874779

IP: 5.103.xxx.xxx

2022-09-23 12:00:05 UTC

NEM ID 

Sanne Birk Nebbegaard

Bestyrelse

På vegne af: Schultz Seating Denmark A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-310830772584

IP: 85.184.xxx.xxx

2022-09-24 07:48:53 UTC

NEM ID 

Ole Søren Nebbegaard

Direktion

På vegne af: Schultz Seating Denmark A/S

Serienummer: PID:9208-2002-2-712394745395

IP: 85.184.xxx.xxx

2022-09-24 08:18:11 UTC

NEM ID 

Soeren Nielsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:89822512

IP: 87.104.xxx.xxx

2022-09-25 17:37:38 UTC

NEM ID 

Tom Barreth Lassen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:1277382224436

IP: 145.62.xxx.xxx

2022-09-26 05:30:04 UTC

NEM ID 

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/validate>