

# Schultz Seating Production A/S

Røddikvej 72, 8464 Galten  
CVR-nr. 17 00 20 31

## Årsrapport for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 30.09.16

Kristian Tokkesdal  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 16
Noter	17 - 19

---

---

**Selskabet**

---

Schultz Seating Production A/S  
Røddikvej 72  
8464 Galten  
Hjemsted: Skanderborg  
CVR-nr.: 17 00 20 31

---

**Bestyrelse**

---

Kristian Maan Tokkesdal, formand  
Ditte Birk Nebbegaard  
Anders Nørgaard Kier

---

**Direktion**

---

Ole Søren Nebbegaard

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 for Schultz Seating Production A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Galten, den 30. august 2016

### **Direktionen**

Ole Søren Nebbegaard

### **Bestyrelsen**

Kristian Maan Tokkesdal  
Formand

Ditte Birk Nebbegaard

Anders Nørgaard Kier

## Til kapitalejeren i Schultz Seating Production A/S

### PÅTEGNING PÅ ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret årsregnskabet for Schultz Seating Production A/S for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### 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.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.04.16 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.05.15 - 30.04.16 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 30. august 2016

### **Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Tage Andersen  
Statsaut. revisor

**Hovedaktiviteter**

Selskabets primære aktivitet er at være moderselskab for vores datterselskab i Polen. Desuden varetager selskabet sourcing af stålkomponenter, som ligger ud over koncernens normale basisprodukter, fra koncernselskaberne i Polen og Kina.

**Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.15 - 30.04.16 udviser et resultat på DKK 1.776.893 mod DKK 1.662.330 for tiden 01.05.14 - 30.04.15. Balancen viser en egenkapital på DKK 5.858.013.

Datterselskabet i Polen har haft en vækst på over 15% spredt på alle kundegrupper. Resultatet før skat i datterselskabet er forbedret med 60%, så overskudsgraden nu har nået ønsket niveau.

Resultatet af årets samlede drift har efter ledelsens opfattelse været tilfredsstillende.

**Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

**Selskabets forventede udvikling**

Der forventes en vækst på samme niveau kommende år, hvorfor der er igangsat fortsatte investeringer i bygninger og maskiner i Polen. Overskudsgraden forventes på samme niveau som sidste år.

Note		2015/16 DKK	2014/15 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>156.546</b>	<b>454.528</b>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.096.294	1.357.050
1	Andre finansielle indtægter	210.915	261.861
2	Andre finansielle omkostninger	-777.121	-320.042
	<b>Finansielle poster i alt</b>	<b>1.530.088</b>	<b>1.298.869</b>
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.686.634</b>	<b>1.753.397</b>
3	Skat af årets resultat	90.259	-91.067
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.776.893</b>	<b>1.662.330</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	1.090.995	1.787.075
	Overført resultat	685.898	-124.745
	<b>I alt</b>	<b>1.776.893</b>	<b>1.662.330</b>



<b>AKTIVER</b>		30.04.16	30.04.15
		DKK	DKK
Note			
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.721.997	8.631.002
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.233.000	2.781.300
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>13.954.997</b>	<b>11.412.302</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>13.954.997</b>	<b>11.412.302</b>
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.129.699	1.080.934
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>1.129.699</b>	<b>1.080.934</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	985.151	970.465
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	148.155	41.720
	Udskudt skatteaktiv	38.000	0
	Tilgodehavende selskabsskat	52.259	0
	Andre tilgodehavender	35.560	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>1.259.125</b>	<b>1.012.185</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>12.245</b>	<b>0</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>2.401.069</b>	<b>2.093.119</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>16.356.066</b>	<b>13.505.421</b>

<b>PASSIVER</b>		30.04.16	30.04.15
Note		DKK	DKK
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	5.386.271	4.295.276
	Overført resultat	-28.258	291.143
<b>5</b>	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>5.858.013</b>	<b>5.086.419</b>
	Gæld til kreditinstitutter	836.685	1.495.319
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.000	12.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	9.643.469	6.641.680
	Selskabsskat	0	64.067
	Anden gæld	4.899	205.936
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.498.053</b>	<b>8.419.002</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.498.053</b>	<b>8.419.002</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>16.356.066</b>	<b>13.505.421</b>

6 Eventualforpligtelser

7 Sikkerhedsstillelser

8 Nærtstående parter

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### 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. 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 finansiell 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 og resultatopgørelser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

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

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovertagelse til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

### Andre eksterne omkostninger

Heri indregnes omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer.

### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og rentekomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

## Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på 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.

## BALANCE

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra erhvervelsestidspunktet henholdsvis stiftelsestidspunktet. Erhvervelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor der opnås kontrol over virksomheden. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelses- henholdsvis afviklingstidspunktet. Afståelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor kontrollen over virksomheden overgår til tredjemand.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelses-tidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Den på erhvervelsestidspunktet opgjorte goodwill (positivt forskelsbeløb) indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og afskrives lineært over 10 år på grundlag af en individuel vurdering af aktivets brugstid. Den anslåede levetid for goodwillen overstiger 5 år og er begrundet i dattervirksomhedens aktiviteter.

Kapitalandele i dattervirksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, der består af gældsbreve, måles til dagsværdi i balancen.

### **Værdiforringelse af aktiver**

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

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.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor 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 medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

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.

### **Tilgodehavender**

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

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### 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-afskrivningsberettiget 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

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



	2015/16	2014/15
	DKK	DKK

### 1. Andre finansielle indtægter

Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	210.915	162.043
Valutakursgevinst	0	99.818
I alt	210.915	261.861

### 2. Andre finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	339.921	244.857
Øvrige finansielle omkostninger	437.200	75.185
I alt	777.121	320.042

### 3. Skatter

Årets aktuelle skat	-52.259	64.067
Årets udskudte skat	-38.000	27.000
I alt	-90.259	91.067

### 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel
Schultz Seating Poland Sp. z.o.o., Polen	87,5%

## 5. Egenkapital

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Reserve for net- toopskrivning efter indre værdi	Overført resultat
<i>Egenkapitalopgørelse 01.05.14 - 30.04.15</i>			
Saldo pr. 01.05.14	500.000	2.508.201	-14.137
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	430.025
Forslag til resultatdisponering	0	1.787.075	-124.745
Saldo pr. 30.04.15	500.000	4.295.276	291.143

### *Egenkapitalopgørelse 01.05.15 - 30.04.16*

Saldo pr. 01.05.15	500.000	4.295.276	291.143
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	-1.005.299
Forslag til resultatdisponering	0	1.090.995	685.898
Saldo pr. 30.04.16	500.000	5.386.271	-28.258

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	50	10.000

## 6. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende, som moderselskabet Schultz Seating Denmark A/S samt søsterselskaberne SSG Ejendom 70 ApS og SSG Ejendom 72 ApS har overfor Sydbank. Gældens størrelse udgør på balancedagen t.DKK 14.836.

## 7. Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter t.DKK 837 er der givet virksomhedspant t.DKK 1.000 omfattende tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 2.115.

## 8. Nærtstående parter

Schultz Seating Production A/S indgår sammen med Schultz Seating Denmark A/S i koncernregnskabet for Schultz Seating Group ApS, Skanderborg.