

Schultz Seating Production A/S

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

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 - 23

Selskabet

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Schultz Seating Production 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 er at være moderselskab for koncernens datterselskab i Polen. Desuden varetager selskabet sourcing af stålkomponenter, som ligger ud over koncernens normale basisprodukter, fra koncernselskaberne i Polen og Kina.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.05.19 - 30.04.20 udviser et resultat på DKK 354.225 mod DKK -709.245 for tiden 01.05.18 - 30.04.19. Balancen viser en egenkapital på DKK 13.448.139.

I datterselskabet Schultz Seating Poland Sp.z.o.o. er gennemført en større organisations-tilpasning, efter den hidtidige direktør stoppede i begyndelsen af 2019. Driften i datterselskabet er derudover påvirket af udfordringer for flere kunder i sommeren 2019 og ikke mindst COVID-19 situationen med omsætningstilbagegang i de sidste to måneder af regnskabsåret.

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.

Resultatet af årets samlede drift har efter ledelsens opfattelse grundlæggende været utilfredsstillende, men der er skabt grundlag for en fremtidig positiv udvikling.

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.

Investeringerne der blev gennemført i forrige regnskabsår er nu ved at slå igennem, så der er basis for vækst igen.

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 ledelsen, at selskabet igen vil have en positiv driftsindtjening og at selskabet i løbet af et par år igen vil være tilbage på en normal indtjeningsgrad.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
Bruttoresultat	-90.750	103.582
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	886.332	-727.849
3 Andre finansielle indtægter	649.929	471.930
4 Andre finansielle omkostninger	-1.233.848	-551.897
Resultat før skat	211.663	-704.234
5 Skat af årets resultat	142.562	-5.011
Årets resultat	354.225	-709.245

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	886.332	-727.849
Overført resultat	-532.107	18.604
I alt	354.225	-709.245

AKTIVER		30.04.20	30.04.19
		DKK	DKK
Note			
6	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	22.366.078	16.349.907
7	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.125.600	10.815.100
Finansielle anlægsaktiver i alt		33.491.678	27.165.007
Anlægsaktiver i alt		33.491.678	27.165.007
Fremstillede varer og handelsvarer		1.525.400	1.232.700
Varebeholdninger i alt		1.525.400	1.232.700
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.131.876	1.592.564
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		253.291	38.882
Udskudt skatteaktiv		65.000	5.000
Tilgodehavende selskabsskat		82.562	0
Andre tilgodehavender		116.471	166.108
Tilgodehavender i alt		2.649.200	1.802.554
Likvide beholdninger		184	17
Omsætningsaktiver i alt		4.174.784	3.035.271
Aktiver i alt		37.666.462	30.200.278

PASSIVER		30.04.20	30.04.19
		DKK	DKK
Note			
	Selskabskapital	500.000	500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	13.614.557	7.498.386
	Overført resultat	-666.418	-34.311
	Egenkapital i alt	13.448.139	7.964.075
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	11.781.376	9.167.919
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.000	12.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	12.397.147	13.000.147
	Selskabsskat	0	1.011
	Anden gæld	27.800	55.126
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	24.218.323	22.236.203
	Gældsforpligtelser i alt	24.218.323	22.236.203
	Passiver i alt	37.666.462	30.200.278

- 8 Eventualforpligtelser
 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 10 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat
Egenkapitalopgørelse for 01.05.18 - 30.04.19			
Saldo pr. 01.05.18	500.000	10.868.895	-52.915
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-235.717	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-2.406.943	0
Forslag til resultatdisponering	0	-727.849	18.604
Saldo pr. 30.04.19	500.000	7.498.386	-34.311
Egenkapitalopgørelse for 01.05.19 - 30.04.20			
Saldo pr. 01.05.19	500.000	7.498.386	-34.311
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-1.070.708	0
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	7.654.996	0
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-1.454.449	0
Overførsler til/fra andre reserver	0	100.000	-100.000
Forslag til resultatdisponering	0	886.332	-532.107
Saldo pr. 30.04.20	500.000	13.614.557	-666.418

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
I alt		9.968.000	0

Datterselskabet 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.

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	891.332	-722.849
Afskrivning på goodwill	-5.000	-5.000
I alt	886.332	-727.849

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	649.929	471.930
I alt	649.929	471.930

	2019/20	2018/19
	DKK	DKK

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	442.156	327.165
Renteomkostninger i øvrigt	273.608	165.745
Valutakursreguleringer	508.488	39.142
Øvrige finansielle omkostninger	9.596	19.845
I alt	1.233.848	551.897

5. Skat af årets resultat

Årets aktuelle skat	-82.562	1.011
Årets regulering af udskudt skat	-60.000	4.000
I alt	-142.562	5.011

6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris pr. 01.05.19	8.851.522
Afgang i året	-100.000
Kostpris pr. 30.04.20	8.751.522
Opskrivninger pr. 01.05.19	7.498.385
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-864.803
Tilbageførsel af opskrivninger på afhændede aktiver	100.000
Afskrivninger på goodwill	-5.000
Årets resultat fra kapitalandele	891.332
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	5.994.642
Opskrivninger pr. 30.04.20	13.614.556
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.04.20	22.366.078
Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
Schultz Seating Poland Sp. z.o.o., Polen	100%

Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele relaterer sig primært til opskrivning til dagsværdi af driftsbygninger, der pr. balancedagen er i behold i dattervirksomheden Schultz Seating Poland Sp.z.o.o.

7. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksom- heder
Kostpris pr. 01.05.19	10.815.100
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	-510.025
Tilgang i året	820.525
Kostpris pr. 30.04.20	11.125.600

8. Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldner kaution for alt mellemværende, som moderselskabet Schultz Seating Danmark A/S samt søsterselskaberne SSG Ejendom 70 ApS og SSG Ejendom 72 ApS har overfor Sydbank. Gældens størrelse udgør på balancedagen t.DKK 26.145.

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.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter på t.DKK 11.783 er der givet virksomhedspant t.DKK 1.000 omfattende tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 3.657.

10. Nærtstående parter

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

11. 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. 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 valuta-

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

kurs. 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.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

Bruttoresultat 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.

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.

11. 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.

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, 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 over-

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

skud.

BALANCE**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 afhændelsessummen 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)

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 forven-

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

tet, 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 nettorealisationsværdien, 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 medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**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 Production 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 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.