

Schultz Seating Group A/S

Røddikvej 72, 8464 Galten

CVR-nr. 16 87 59 96

Årsrapport 2023/24

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 8. november 2024

Dirigent:

.....
Kristian Maan Tokkesdal

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Schultz Seating Group A/S for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024.

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 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Galten, den 8. november 2024
Direktion:

.....
Ole Søren Nebbegaard

Bestyrelse:

.....
Kristian Maan Tokkesdal
formand

.....
Sanne Birk Nebbegaard

.....
Anders Nørgaard Kier

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Schultz Seating Group A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Schultz Seating Group A/S for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024, 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 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. maj 2023 - 30. april 2024 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 8. november 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Tom B. Lassen
statsaut. revisor
mne24820

Søren Strandgaard Nielsen
statsaut. revisor
mne47823

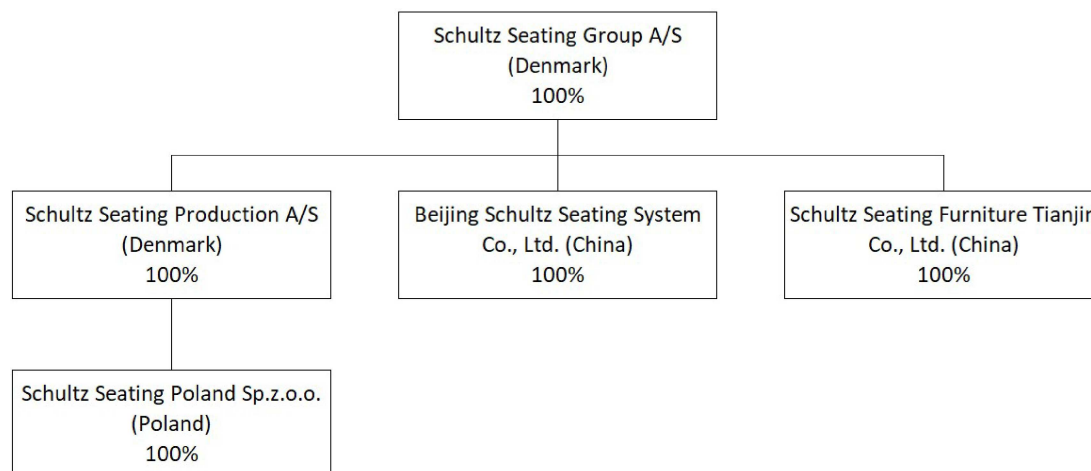
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Schultz Seating Group A/S
Adresse, postnr. by	Røddikvej 72, 8464 Galten
CVR-nr.	16 87 59 96
Stiftet	9. november 1913
Hjemstedskommune	Skanderborg
Regnskabsår	1. maj 2023 - 30. april 2024
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.	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
Hovedtal					
Nettoomsætning	82.915.133	110.922.800	137.364.023	106.631.675	90.725.529
Bruttoresultat	28.585.926	48.276.573	59.634.046	50.371.526	48.218.076
Resultat før af- og nedskrivninger, finansielle poster og skat (EBITDA)	-12.141.070	1.561.552	13.014.110	10.193.196	9.877.779
Resultat af primær drift	-15.505.087	-3.471.968	8.313.792	3.759.193	2.527.598
Resultat af finansielle poster	-2.776.778	-970.797	-1.010.989	-1.809.634	-2.286.669
Årets resultat	-16.481.466	-2.561.230	6.262.073	4.028.081	2.328.855
Balancesum	98.200.701	104.480.022	114.780.302	104.155.756	111.710.303
Investeringer i materielle anlægsaktiver	1.796.726	1.418.900	5.792.212	2.755.641	-2.175.324
Egenkapital	24.877.921	40.643.340	42.611.621	35.321.158	31.864.328
Nøgletal					
Bruttomargin	34,5 %	43,5 %	43,4 %	47,2 %	53,1 %
Soliditetsgrad	25,3 %	38,9 %	37,1 %	33,9 %	28,5 %
Egenkapitalforrentning	-50,3 %	-6,2 %	16,1 %	12,0 %	8,3 %

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

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

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og moderselskabets primære aktivitet består i at være underleverandør af funktionsbeslag og ståldele 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 2023/24 udviser et underskud på 16.481 t.kr. mod et underskud på 2.561 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 30. april 2024 udviser en egenkapital på 24.878 t.kr.

Årets resultat er lavere end tidligere udmeldte forventninger på -1,5 - -2,5 mio kr.

Udviklingen i omsætningen er lavere end de tidligere udmeldte forventninger om en reducere på 5-10 %.

Det lavere resultat samt det større fald i omsætningen skyldes primært faldende efterspørgsel samt udviklingen i de internationale konjunkturer.

Faldet i årets resultat henføres til, at datterselskabet Schultz Seating Poland har realiseret et underskud på 14.276 t.kr. imod et underskud sidste år på 2.643 t.kr.. Resultatet i datterselskabet Schultz Seating Poland er negativt påvirket af en omsætningsnedgang på ca. 35 %. Da koncernen har formået at fastholde næsten alle kunder skyldes faldet i omsætningen primært faldende efterspørgsel og udviklingen i de internationale konjunkturer.

Selvom antal ansatte er blevet reduceret med i løbet af regnskabsåret 2023/24, så har det første halve år af 2024/25 vist, at møbelmarkedet fortsat er presset. Koncernen har derfor fortsat med at reducere antallet ansatte. Herudover er der igangsat en tilpasning af produktionen i Danmark, som fremover får en mindre specialist funktion.

Samtidig har koncernen det sidste år fastholdt R&D afdelingen, som har arbejdet med ekstraordinært mange nye projekter med gamle og nye kunder. Hovedparten af disse nye projekter går i produktion hen over vinteren 2024/25, og forventes at kunne løfte omsætningen betydeligt på sigt. Koncernen nu er den eneste underleverandør, som kan tilbyde at producere alle dele til en funktionsstol via produktionen i Polen.

Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende.

Kapitalberedskab

Datterselskabet Schultz Seating Poland har efter september måned haft en positiv udvikling i ordreindgangen for nye og eksisterende kunder.

Ledelsen forventer således at kunne realisere en omsætningsvækst for koncernen på 5-15% i forhold til regnskabsåret 2023/24 hvor koncernen realiserede omsætningsnedgang på ca. 25%.

Koncernens drift og vækst muligheder er betinget af, at de eksisterende kreditfaciliteter i koncernen fastholdes. Ledelsen er i løbende dialog med koncernens kreditgiver og forventer, at disse kreditfaciliteter forbliver tilgængelige.

Koncernen har modtaget støtteerklæring fra Schultz Seating Holding ApS til sikring af, at koncernen kan betale sine forpligtigelser når de forfalder. Støtteerklæringen er afgivet frem til 30. april 2025.

På baggrund af de udarbejdede budgetter samt modtaget støtteerklæring har ledelsen aflagt regnskabet under forudsætning af fortsat drift. Forholdet vedrørende finansieringen er omtalt i note 2 til årsrapporten.

Påvirkning af det eksterne miljø

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

Årets resultat i 2024/25 forventes at blive forøget sammenholdt med 2023/24 som følge af mere normaliserede markedsforhold. Omsætningen for 2024/25 forventes at stige med 5-15%, mens resultat før skat for 2024/25 forventes at ligge i intervallet -6 - -8 mio. kr.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	Nettoomsætning	82.915.133	110.922.800	30.866.509	44.353.600
	Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	-4.150.303	966.781	-2.320.284	-2.356.760
	Andre driftsindtægter	917.777	2.503.840	1.125.108	898.800
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-38.077.501	-51.725.064	-13.111.353	-21.127.331
	Andre eksterne omkostninger	-13.019.180	-14.391.784	-6.813.719	-5.434.860
	Bruttoresultat	28.585.926	48.276.573	9.746.261	16.333.449
4	Personaleomkostninger	-40.464.719	-45.761.237	-11.507.429	-14.785.867
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.708.517	-3.483.464	-706.727	-804.651
	Andre driftsomkostninger	-262.277	-953.784	-197.607	-16.517
	Resultat før finansielle poster	-14.849.587	-1.921.912	-2.665.502	726.414
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-13.506.668	-2.664.106
5	Finansielle indtægter	889.150	1.763.799	588.886	663.420
6	Finansielle omkostninger	-3.665.928	-2.734.596	-1.965.844	-1.255.122
	Resultat før skat	-17.626.365	-2.892.709	-17.549.128	-2.529.394
7	Skat af årets resultat	1.144.899	331.479	1.067.662	-31.836
	Årets resultat	-16.481.466	-2.561.230	-16.481.466	-2.561.230

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
9	Immaterielle anlægsaktiver				
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	542.894	0	542.894	0
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	124.163	178.023	0	0
	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	0	620.450	0	620.450
		667.057	798.473	542.894	620.450
10	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	8.484.802	8.291.835	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	7.704.854	7.613.301	729.610	1.106.084
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	804.996	1.107.215	626.865	879.563
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	31.090	29.283	0	0
		17.025.742	17.041.634	1.356.475	1.985.647
11	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	11.157.576	21.265.123
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	811.642	811.642
		0	0	11.969.218	22.076.765
	Anlægsaktiver i alt	17.692.799	17.840.107	13.868.587	24.682.862
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	12.259.263	14.463.105	479.190	635.200
	Varer under fremstilling	7.227.591	8.295.714	5.861.564	6.488.430
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	17.063.558	20.145.738	12.599.782	14.293.200
	Forudbetalinger for varer	84.605	0	84.605	0
		36.635.017	42.904.557	19.025.141	21.416.830
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.453.143	13.817.371	5.449.322	3.232.643
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	19.845.089	21.944.656	25.646.985	20.389.561
	Tilgodehavende selskabsskat	325.343	0	0	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	679.285	106.876	659.662	14.464
	Andre tilgodehavender	552.706	782.312	204.429	207.317
12	Periodeafgrænsningsposter	3.641.239	1.734.898	266.660	663.466
		38.496.805	38.386.113	32.227.058	24.507.451
	Likvide beholdninger	5.376.080	5.349.245	985.250	929.681
	Omsætningsaktiver i alt	80.507.902	86.639.915	52.237.449	46.853.962
	AKTIVER I ALT	98.200.701	104.480.022	66.106.036	71.536.824

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
	PASSIVER				
	Egenkapital				
13	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Reserve for opskrivninger	4.285.715	4.183.569	0	0
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	3.593.867	16.384.488
	Reserve for udviklingsomkostninger	0	0	483.951	620.450
	Reserve for valutakursreguleringer	1.535.129	1.050.088	0	0
	Overført resultat	18.557.077	34.909.683	20.300.103	23.138.402
	Egenkapital i alt	24.877.921	40.643.340	24.877.921	40.643.340
	Hensatte forpligtelser				
14	Udskudt skat	607.105	1.060.072	0	408.000
	Hensatte forpligtelser i alt	607.105	1.060.072	0	408.000
	Gældsforpligtelser				
15	Langfristede gældsforpligtelser				
	Leasingforpligtelser	2.485.779	3.711.787	318.106	661.924
	Anden gæld	712.935	691.499	712.935	691.499
		3.198.714	4.403.286	1.031.041	1.353.423
	Kortfristede gældsforpligtelser				
15	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.335.922	1.457.901	347.800	361.759
	Gæld til banker	44.824.324	36.407.487	32.747.812	25.690.196
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.346.435	6.014.908	994.984	1.004.141
	Gæld til tilknyttede virksomheder	11.858.149	9.814.652	3.873.902	884.800
	Skyldig selskabsskat	1.492.365	1.133.751	0	0
	Anden gæld	4.327.192	3.385.481	2.232.576	1.191.165
16	Periodeafgrænsningsposter	1.332.574	159.144	0	0
		69.516.961	58.373.324	40.197.074	29.132.061
	Gældsforpligtelser i alt	72.715.675	62.776.610	41.228.115	30.485.484
	PASSIVER I ALT	98.200.701	104.480.022	66.106.036	71.536.824

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Kapitalforhold
- 3 Begivenheder efter balancedagen
- 8 Resultatdisponering
- 17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 19 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Egenkapitalopgørelse

Note	kr.	Koncern				
		Selskabskapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for valutakursreguleringer	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. maj 2022	500.000	5.704.596	457.139	35.949.886	42.611.621
	Overført via resultatdisponering	0	0	0	-2.561.230	-2.561.230
	Valutakursreguleringer af dattervirksomheder	0	0	592.949	0	592.949
	Andre værdireguleringer af dattervirksomheder	0	-1.392.167	0	1.392.167	0
	Årets opskrivninger	0	-128.860	0	128.860	0
	Egenkapital 1. maj 2023	500.000	4.183.569	1.050.088	34.909.683	40.643.340
	Overført via resultatdisponering	0	0	0	-16.481.466	-16.481.466
	Valutakursreguleringer af dattervirksomheder	0	0	485.041	0	485.041
	Årets opskrivninger	0	285.192	0	0	285.192
	Årets afskrivninger på opskrivninger	0	-159.086	0	159.086	0
	Skat af egenkapitaltransaktioner	0	-23.960	0	-30.226	-54.186
	Egenkapital 30. april 2024	500.000	4.285.715	1.535.129	18.557.077	24.877.921

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
8	Egenkapital 1. maj 2022	500.000	20.015.623	0	22.095.998	42.611.621
	Overført via resultatdisponering	0	-2.664.106	0	102.876	-2.561.230
	Valutakursreguleringer af dattervirksomheder	0	-1.128.228	0	0	-1.128.228
	Andre værdireguleringer af dattervirksomheder	0	1.721.177	0	0	1.721.177
	Udloddet udbytte fra dattervirksomheder	0	-1.559.978	0	1.559.978	0
	Årets opskrivninger	0	0	620.450	-620.450	0
	Egenkapital 1. maj 2023	500.000	16.384.488	620.450	23.138.402	40.643.340
8	Overført via resultatdisponering	0	-13.506.668	0	-2.974.798	-16.481.466
	Valutakursreguleringer af dattervirksomheder	0	-213.156	0	0	-213.156
	Andre værdireguleringer af dattervirksomheder	0	929.203	0	0	929.203
	Skat af egenkapitaltransaktioner	0	0	-136.499	136.499	0
	Egenkapital 30. april 2024	500.000	3.593.867	483.951	20.300.103	24.877.921

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2023/24	2022/23
	Årets resultat	-16.481.466	-2.561.230
20	Reguleringer	2.966.971	2.617.115
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-13.514.495	55.885
21	Ændring i driftskapital	5.425.138	-3.323.191
	Pengestrømme fra primær drift	-8.089.357	-3.267.306
	Renteindbetalinger m.v.	889.150	1.763.799
	Renteudbetalinger m.v.	-3.665.928	-2.734.596
	Betalt selskabsskat	108.535	-175.635
	Skat af egenkapital bevægelser	0	44.876
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-10.757.600	-4.368.862
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-765.934
	Salg af immaterielle anlægsaktiver	25.413	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-1.796.726	-1.970.396
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	7.219.420
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-1.771.313	4.483.090
	Provenue ved optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	4.143.064	0
	Optagelse og afdrag på langfristede gældsforpligtelser	0	-2.464.882
	Bevægelser på kassekrediten	8.416.837	3.306.689
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	12.559.901	841.807
	Årets pengestrøm	30.988	956.035
	Likvider 1. maj	5.349.245	5.254.214
	Valutakursregulering	-4.153	-861.004
22	Likvider 30. april	5.376.080	5.349.245

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Schultz Seating Group A/S for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

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

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

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

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

Koncernregnskabsudarbejdelse

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

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %.

Valutaomregning

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

Offentlige tilskud

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

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

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

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Licens- og royaltyindtægter indregnes over aftaleperioden i overensstemmelse med aftalens indhold.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

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

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets formindskelse eller forøgelse af varebeholdninger, som følge af omkostninger til råvarer og hjælpemidler, samt personaleomkostninger, men omfatter ikke ændringer i råvarelagre eller forudbetalinger for varer.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

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

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 fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Færdiggjorte udviklingsprojekter	8 år
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	5-10 år

Restværdien forventes at udgøre 0 t.kr.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Bygninger	20-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Grunde afskrives ikke.

Andre driftsomkostninger

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

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

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

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

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

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

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter andre erhvervede immaterielle rettigheder.

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

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 8 år.

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 afkastbaseret model (niveau 3 i dagsværdihierakiet).

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

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.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

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

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter bankindeståender.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

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

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

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Reserve for valutakursreguleringer

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

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

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

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

Gældsforpligtelser

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

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Leasingforpligtelser

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

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

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.

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

Pengestrømsopgørelsen

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

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

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

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

2 Kapitalforhold

Koncern

Koncernens drift og vækst muligheder er betinget af, at de eksisterende kreditfaciliteter i koncernen fastholdes. Ledelsen er i løbende dialog med koncernens kreditgiver og forventer, at disse kreditfaciliteter forbliver tilgængelige.

Koncernen har modtaget støtteerklæring fra Schultz Seating Holding ApS til sikring af, at koncernen kan betale sine forpligtigelser når de forfalder. Støtteerklæringen er afgivet frem til 30. april 2025.

På baggrund af de udarbejdede budgetter samt modtaget støtteerklæring har ledelsen aflagt regnskabet under forudsætning af fortsat drift.

3 Begivenheder efter balancedagen

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

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
4 Personaleomkostninger				
Lønninger	37.461.588	42.592.771	10.293.921	13.492.012
Pensioner	2.782.531	2.868.036	992.908	993.425
Andre omkostninger til social sikring	160.027	221.876	160.027	221.876
Andre personaleomkostninger	60.573	78.554	60.573	78.554
	<u>40.464.719</u>	<u>45.761.237</u>	<u>11.507.429</u>	<u>14.785.867</u>
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	<u>246</u>	<u>319</u>	<u>21</u>	<u>28</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse og bestyrelse udgør samlet 1.062.065 kr. (2022/23: 1.025.815 kr.).

Modervirksomhed

Vederlag til selskabets ledelse og bestyrelse udgør samlet 1.062.065 kr. (2022/23: 1.025.815 kr.).

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
5 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	384.727	976.829	482.016	484.340
Andre finansielle indtægter	504.423	786.970	106.870	179.080
	<u>889.150</u>	<u>1.763.799</u>	<u>588.886</u>	<u>663.420</u>

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
6 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	383.435	350.742	38.890	0
Andre finansielle omkostninger	3.282.493	2.383.854	1.926.954	1.255.122
	<u>3.665.928</u>	<u>2.734.596</u>	<u>1.965.844</u>	<u>1.255.122</u>
7 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-647.673	166.735	-659.662	0
Årets regulering af udskudt skat	-497.226	-498.214	-408.000	31.836
	<u>-1.144.899</u>	<u>-331.479</u>	<u>-1.067.662</u>	<u>31.836</u>

kr.	Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23
8 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-13.506.668	-2.664.106
Overført resultat	-2.974.798	102.876
	<u>-16.481.466</u>	<u>-2.561.230</u>

9 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern			
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. maj 2023	0	1.401.646	620.450	2.022.096
Valutakursreguleringer	0	71.190	0	71.190
Afgange	0	-14.319	0	-14.319
Overført	620.450	0	-620.450	0
Kostpris 30. april 2024	<u>620.450</u>	<u>1.458.517</u>	<u>0</u>	<u>2.078.967</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj 2023	0	1.223.623	0	1.223.623
Valutakursreguleringer	0	64.753	0	64.753
Afskrivninger	77.556	60.297	0	137.853
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-14.319	0	-14.319
Af- og nedskrivninger 30. april 2024	<u>77.556</u>	<u>1.334.354</u>	<u>0</u>	<u>1.411.910</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024	<u>542.894</u>	<u>124.163</u>	<u>0</u>	<u>667.057</u>

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

9 Immaterielle anlægsaktiver (fortsat)

kr.	Modervirksomhed		
	Færdiggjorte udviklings- projekter	Udviklings- projekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. maj 2023	0	620.450	620.450
Tilgange	0	0	0
Overført	620.450	-620.450	0
Kostpris 30. april 2024	620.450	0	620.450
Af- og nedskrivninger 1. maj 2023	0	0	0
Afskrivninger	77.556	0	77.556
Af- og nedskrivninger 30. april 2024	77.556	0	77.556
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024	542.894	0	542.894

Igangværende udviklingsprojekter

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

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

10 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 1. maj 2023	4.442.921	38.944.495	7.926.480	29.283	51.343.179
Valutakursreguleringer	274.184	845.061	353.579	1.807	1.474.631
Tilgange	49.840	1.735.349	11.537	0	1.796.726
Afgange	0	-80.385	-165.838	0	-246.223
Kostpris 30. april 2024	4.766.945	41.444.520	8.125.758	31.090	54.368.313
Opskrivninger 1. maj 2023	5.936.387	0	0	0	5.936.387
Årets værdireguleringer	285.192	0	0	0	285.192
Opskrivninger 30. april 2024	6.221.579	0	0	0	6.221.579
Af- og nedskrivninger 1. maj 2023	2.087.473	31.331.194	6.819.265	0	40.237.932
Valutakursreguleringer	85.303	569.842	345.421	0	1.000.566
Afskrivninger	330.946	1.918.998	320.719	0	2.570.663
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-80.368	-164.643	0	-245.011
Af- og nedskrivninger 30. april 2024	2.503.722	33.739.666	7.320.762	0	43.564.150
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024	8.484.802	7.704.854	804.996	31.090	17.025.742
Regnskabsmæssig værdi pr. 30. april 2024, hvis opskrivning ikke havde været foretaget	2.263.223	7.704.854	804.996	31.090	
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	4.817.700	417.657	0	5.235.357

Dagsværdien af grunde og bygninger udgør 8.485 t.kr. Dagsværdireguleringer foretages over egenkapitalen. Dagsværdien opgørelse efter dagsværdihierarkiets niveau 3.

kr.	Modervirksomhed		I alt
	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. maj 2023	22.127.060	1.751.518	23.878.578
Kostpris 30. april 2024	22.127.060	1.751.518	23.878.578
Af- og nedskrivninger 1. maj 2023	21.020.976	871.955	21.892.931
Afskrivninger	376.474	252.698	629.172
Af- og nedskrivninger 30. april 2024	21.397.450	1.124.653	22.522.103
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024	729.610	626.865	1.356.475
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	424.700	417.657	842.357

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

11 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Modervirksomhed		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	I alt
Kostpris 1. maj 2023	4.880.633	811.642	5.692.275
Kostpris 30. april 2024	4.880.633	811.642	5.692.275
Værdireguleringer 1. maj 2023	16.384.490	0	16.384.490
Valutakursreguleringer af dattervirksomheder	-213.156	0	-213.156
Årets resultat	-13.506.668	0	-13.506.668
Egenkapitalregulering af dattervirksomhed	929.203	0	929.203
Modregnet i tilgodehavender	2.683.074	0	2.683.074
Værdireguleringer 30. april 2024	6.276.943	0	6.276.943
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2024	11.157.576	811.642	11.969.218

Modervirksomhed

Tilknyttede virksomheder

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

* Datterselskab til Schultz Seating Production A/S.

12 Periodeafgrænsningsposter

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

kr.	Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23
13 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 50 stk. a nom. 10.000,00 kr.	500.000	500.000
	500.000	500.000

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

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
14 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. maj	1.060.072	1.092.538	408.000	361.700
Udskudt skat via resultatopgørelsen	-497.226	-389.228	-408.000	46.300
Udskudt skat via egenkapitalen	54.275	356.762	0	0
Valutakursregulering af udskudt skat	-10.016	0	0	0
Udskudt skat 30. april	607.105	1.060.072	0	408.000
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	119.437	0	119.437	0
Materielle anlægsaktiver	1.050.409	1.092.683	45.409	111.719
Varebeholdninger	613.700	627.136	601.700	606.100
Tilgodehavender	-15.400	-15.400	-15.400	-15.400
Gældsforpligtelser	-367.995	-386.738	-146.500	-225.210
Skattemæssigt underskud	-781.367	-245.144	-597.732	-61.509
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	-11.679	-12.465	-6.914	-7.700
	607.105	1.060.072	0	408.000

15 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 30/4 2024	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	3.821.701	1.335.922	2.485.779	0
Anden gæld	712.935	0	712.935	440.722
	4.534.636	1.335.922	3.198.714	440.722
kr.	Modervirksomhed			
	Gæld i alt 30/4 2024	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	665.906	347.800	318.106	0
Anden gæld	712.935	0	712.935	440.722
	1.378.841	347.800	1.031.041	440.722

16 Periodeafgrænsningsposter

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

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

17 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Lejeforpligtelser over for moderselskabet og dennes øvrige tilknyttede virksomheder:

	Koncern	Modervirksomhed
kr.	2023/24	2023/24
Lejeforpligtelser	23.865.795	1.313.996

Koncern

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse overfor tilknyttede virksomheder med i alt 23.866 t.kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 6-72 måneder.

Modervirksomhed

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

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende, som moderselskabet Schultz Seating Holding ApS og søsterselskaberne SSG Ejendom 70 ApS og SSG Ejendom 72 ApS samt datterselskabet Schultz Seating Production A/S har overfor kreditinstitutter. Gældens størrelse udgør 19.494 t.kr. pr. 30. april 2024.

Lejeforpligtelser omfatter huslejeforpligtelse overfor tilknyttede virksomheder med i alt 1.314 t.kr. i uopsigelige huslejekontrakter med en resterende kontraktperiode på 6 måneder.

18 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for koncernens gæld til kreditinstitutter (ING) i Schultz Seating Poland z.o.o. på 10.077 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør 8.485 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der givet pant i Schultz Seating Poland z.o.o.'s og søsterselskabet ESSPL Sp z.o.o.'s grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. april 2024 samlet udgør 43.768 t.kr. Den samlede gæld udgør pr. 30. april 2024 10.077 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens gæld over for gældende kreditinstitutter på 31.763 t.kr. er der givet virksomhedspant på 18.000 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgør 51.807 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens gæld over for gældende kreditinstitutter på 2.000 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 9.020 t.kr.

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution for alt mellemværende, som moderselskabet Schultz Seating Holding ApS og søsterselskaberne SSG Ejendom 70 ApS og SSG Ejendom 72 ApS har overfor kreditinstitutter. Gældens størrelse udgør 17.494 t.kr. pr. 30. april 2024.

Modervirksomhed

Til sikkerhed for selskabets gæld over for kreditinstitutter på 31.763 t.kr. er der givet virksomhedspant på 18.000 t.kr. Den samlede regnskabsmæssige værdi af de omfattede aktiver udgør 51.807 t.kr. pr. 30 april 2024.

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

19 Nærtstående parter

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

Bestemmende indflydelse

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

Oplysning om koncernregnskaber

Modervirksomhed	Hjemsted	Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab
Schultz Seating Holding ApS	Skanderborg	Hos Erhvervsstyrelsen

Transaktioner med nærtstående parter

kr.	2023/24
Koncern	
Lejeomkostninger	6.306.451
Administrationsindtægter	321.600
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	384.727
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	383.435
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	19.845.089
Tilgodehavende sambeskatning	679.285
Gæld til tilknyttede virksomheder	11.858.149
Modervirksomhed	
Varesalg	3.054.044
Varekøb	5.510.276
Managementfee, indtægt	683.298
Husleje, omkostning	2.627.992
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	482.016
Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	38.890
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	29.141.701
Gæld til tilknyttede virksomheder	659.662
Gæld til tilknyttede virksomheder	3.873.902

Koncern- og årsregnskab 1. maj 2023 - 30. april 2024

Noter

kr.	Koncern	
	2023/24	2022/23
20 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	2.708.516	3.483.465
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-24.210	-1.505.668
Finansielle indtægter	-889.150	-1.763.799
Finansielle omkostninger	3.665.928	2.734.596
Skat af årets resultat	-647.673	62.213
Udskudt skat	-498.453	-393.692
Finansiell leasing	-1.347.987	0
	<u>2.966.971</u>	<u>2.617.115</u>
21 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	6.269.540	4.730.172
Ændring i tilgodehavender	593.834	430.645
Ændring i leverandørgæld m.v.	-705.325	-8.484.008
Ændring i arbejdskapital	-732.911	0
	<u>5.425.138</u>	<u>-3.323.191</u>
22 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	<u>5.376.080</u>	<u>5.349.245</u>
	<u>5.376.080</u>	<u>5.349.245</u>

PENNEO

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

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

Ole Søren Nebbegaard

Direktion

På vegne af: Schultz Seating Group AS

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

IP: 85.203.xxx.xxx

2024-11-08 08:08:29 UTC



Anders Nørgaard Kier

Bestyrelse

På vegne af: Schultz Seating Group AS

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

IP: 5.186.xxx.xxx

2024-11-08 08:15:56 UTC



Kristian Maan Tokkesdal

Dirigent

På vegne af: Schultz Seating Group AS

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

IP: 87.54.xxx.xxx

2024-11-08 11:06:32 UTC



Kristian Maan Tokkesdal

Bestyrelse

På vegne af: Schultz Seating Group AS

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

IP: 87.54.xxx.xxx

2024-11-08 11:06:32 UTC



Sanne Birk Nebbegaard

Bestyrelse

På vegne af: Schultz Seating Group AS

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

IP: 85.184.xxx.xxx

2024-11-08 14:37:31 UTC



Søren Strandgaard Nielsen

EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

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

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-11-08 14:45:04 UTC



Penneo dokumentnøgle: KDFCF-KZ2N5-DJ5MT-174VX-BH4WC-DWQBI

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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

PENNEO

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

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

Tom Barreth Lassen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

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

IP: 165.225.xxx.xxx

2024-11-09 14:45:46 UTC



Penneo dokumentnøgle: KDFCF-KZ2N5-DISMT-174VX-BH4WC-DWQBI

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

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

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

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

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