

Focus Lighting Holding ApS

Kokkedal Industripark 40, 2980 Kokkedal

CVR-nr. 21 66 13 41

Årsrapport

1. juli 2017 - 30. juni 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. november 2018.

Peter Olivarius
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	21
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Focus Lighting Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kokkedal, den 1. november 2018

Direktion

Peter Olivarius

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Focus Lighting Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Focus Lighting Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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. juni 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 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”. Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet eller årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 1. november 2018

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Carsten Ingemann Johansen

statsautoriseret revisor
mne32071

Selskabsoplysninger

Selskabet	Focus Lighting Holding ApS Kokkedal Industripark 40 2980 Kokkedal
	CVR-nr.: 21 66 13 41
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Peter Olivarius
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Dattervirksomheder	Focus Lighting A/S, Kokkedal Focus Lighting Ejendomme ApS, Kokkedal Focus Lighting GmbH, Tyskland

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Resultatopgørelse:		
Bruttofortjeneste	44.820	47.115
Resultat af ordinær primær drift	19.168	23.159
Finansielle poster, netto	-524	1.288
Årets resultat	14.792	18.761
Balance:		
Balancesum	100.429	90.533
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.797	7.711
Egenkapital	74.426	62.838
Pengestrømme:		
Driftsaktivitet	14.382	19.214
Investeringsaktivitet	-8.132	-7.761
Finansieringsaktivitet	-3.084	-1.458
Pengestrømme i alt	3.166	9.994
Medarbejdere:		
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	43	39
Nøgletal i %:		
Afkast af den investerede kapital	24,9	65,7
Likviditetsgrad	412,3	340,5
Soliditetsgrad	74,1	69,4
Egenkapitalforrentning	21,6	59,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Undtagelsesbestemmelsen i Årsregnskabslovens § 13 vedrørende væsentlighed er anvendt i forbindelse med manglende oplysning af hoved- og nøgletal for 2015/16, idet der ikke foreligger koncerntal for 2015/16.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje aktier eller anparter i danske eller udenlandske virksomheder samt anden virksomhed efter direktionens skøn.

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet omfatter design, udvikling, produktion og handel med belysningsarmaturer til inden- og udendørs brug, herunder vejbelysning, ejendomsdrift samt investering i værdipapirer og andre kapitalandele.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskab:

Det ordinære resultat efter skat udgør 14,8 mio. kr. mod 18,8 mio. kr. sidste år. Udviklingen svarer til ledelsens forventninger og ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Koncernen:

Årets bruttofortjeneste udgør 44,9 mio. kr. mod 47,1 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 14,8 mio. kr. mod 18,8 mio. kr. sidste år. Udviklingen svarer til ledelsens forventninger og ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Virksomheden er tilfreds med det opnåede resultat. Resultatet viser at virksomheden har etableret sig som en anerkendt samarbejdspartner på projektmarkedet og inden for vejbelysning. De nyere udendørs produkter benyttes i stort omfang både i byggeriet og i vejbelysningen. Virksomhedens fokus på nordisk design og behageligt lys bidrager til at skabe bæredygtige belysningsanlæg med komfort og tryghed for brugere og borgere. På området for indendørs belysning har virksomheden især succes med den omfattende Pelée serie, som med den nyeste teknologi kan tilpasses specielle krav til funktionel belysning.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen:

De nylancerede produkter optager fortsat ressourcer, og det forventes at flere varianter af disse produkter vil blive markedsført i det kommende regnskabsår. Virksomheden samarbejder aktivt med designerne og er med til at sikre at nye produkter er funktionelle og rummer mulighed for moderne, energibesparende teknik.

Der foregår en løbende udvikling af bestående produkter for at sikre, at produktprogrammet altid er tidssvarende og lever op til markedskravene.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Koncernen:

Virksomhedens samarbejde med anerkendte arkitekter er med til at fastholde positionen som en af de førende leverandører af inden- og udendørs design-belysning på det danske marked. Ikke mindst inden for vejbelysning styrkes denne position i kraft af den opnåede ekspertise og den målrettede udvikling af produkter, som markedet efterspørger. Markedsføringen af to nye udendørs armaturserier, Way og Turn, er påbegyndt, og begge produkter skaber stor interesse både i byggeriet og hos kommunerne. Virksomheden har styrket sin salgsorganisation for at imødekomme interessen.

Styrkelsen af salgsorganisationen har også til formål at intensivere serviceringen af byggeriets aktører på markedet for indendørs belysning. Der er stor aktivitet i både offentligt og privat byggeri, og der er efterspørgsel efter virksomhedens produkter, som lever op til krav om energibesparelser og ny lysteknologi. Dette involverer bl.a. dynamisk lysfarvetemperatur (tunable white).

Der er fortsat fokus på øvrige europæiske markeder, bl.a. Sverige, Norge og Holland. Indsatsen er langsigtet og involverer en betydelig indsats for at udbrede kendskabet til Focus brandet med de værdier, der er knyttet til en mellemstor, dansk virksomhed med kvalitet og bæredygtighed for øje.

For regnskabsåret 2018/19 forventer selskabet et resultat på niveau med det netop afsluttede regnskabsår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Focus Lighting Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 52.

I forbindelse med udarbejdelse af årsrapporten for 2017/18 har ledelsen konstateret, at årsrapporten for 2016/17 er behæftet med væsentlige fejl i forbindelse med manglende udarbejdelse af koncernregnskab for 2016/17, manglende aflæggelse af årsrapport for 2016/17 efter årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed. Samtidigt er der ikke foretaget indregning af kapitalandele med negativ indre værdi i 2016/17.

I datterselskabernes årsrapport er der foretaget forkert indregning af ejendomme til dagsværdi. Ejendomme skulle være indregnet til kostpris i henhold til årsregnskabslovens § 40 og der skulle være foretaget afskrivninger på ejendommene. Endvidere er årsrapporten aflagt efter forkert regnskabsklasse, idet årsrapporten skulle være aflagt efter Årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed, hvilket har medført indregning af finansielle leasingkontrakter som henholdsvis materielle anlægsaktiver, hvorpå der afskrives samt som leasinggæld, hvorpå der afdrages.

Selskabets ledelse har derfor udarbejdet koncernregnskab for 2017/18 og 2016/17 samt foretaget diverse tilpasninger af moderselskabets årsrapport i forbindelse med tilretning af datterselskabernes årsrapporter mv.

Den uafhængige revisors påtegning for 2016/17 er afgivet i henhold til erklæringsbestemmelserne om udvidet gennemgang selvom selskabet overskred beløbsgrænserne for anvendelse af denne erklæring.

Virkingen af korrektioner udgør pr. 30. juni 2018:

- Årets resultat før skat er påvirket med t.kr. -581 i 2017/18 og t.kr. -553 i 2016/17
- Årets resultat efter skat er påvirket med t.kr. -688 i 2017/18 og t.kr. -553 i 2016/17
- Kapitalandele er påvirket med t.kr. -688 i 2017/18 og t.kr. 1.145
- Balancesummen er påvirket med t.kr. -688 i 2017/18 og med t.kr. 1.145 i 2016/17
- Egenkapitalen er påvirket med t.kr. -688 i 2017/18 og t.kr. 131 i 2016/17 1.145

Sammenligningstallene er tilpasset i overensstemmelse hermed.

Bortset herfra er anvendt regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år og årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Anvendt regnskabspraksis

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt til-læg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Focus Lighting Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Focus Lighting Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Forsknings- og udviklingsomkostninger

Forsknings- og udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til koncernens forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Forskningsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes. Udviklingsprojekter, der er klart defineret og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, såfremt der eksisterer en sammenhæng mellem de afholdte omkostninger og en fremtidig indtjening. Manglende myndighedsgodkendelse, kundegodkendelser og andre usikkerhedsfaktorer vil ofte betyde, at kravene for indregning som et aktiv ikke er opfyldt, og at udviklingsomkostningerne derfor udgiftsføres, når de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen 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 leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris 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 maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancen dagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder 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.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skatteforpligtelser og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Focus Lighting Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Andre hensatte forpligtelser omfatter sambeskatningsbidrag vedrørende international sambeskatning med udenlandske datterselskaber.

Gældsforpligtelser

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

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	44.820.216	47.115.126	-148.522	-90.028
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-23.517.343	-22.396.474	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.704.772	-1.130.854	0	0
Forsknings- og udviklingsomkostninger	-430.168	-429.255	0	0
Resultat før finansielle poster	19.167.933	23.158.543	-148.522	-90.028
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	15.349.982	17.937.621
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	61.351	0
Andre finansielle indtægter	310.701	1.378.913	246.444	1.173.075
2 Øvrige finansielle omkostninger	-834.888	-90.774	-857.704	-26.658
Resultat før skat	18.643.746	24.446.682	14.651.551	18.994.010
3 Skat af årets resultat	-3.852.083	-5.685.464	140.112	-232.792
4 Årets resultat	14.791.663	18.761.218	14.791.663	18.761.218

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2018	2017	2018	2017
Note					
Anlægsaktiver					
5	Grunde og bygninger	19.360.774	19.436.517	0	0
6	Produktionsanlæg og maskiner	3.403.037	2.899.887	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>22.763.811</u>	<u>22.336.404</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	50.435.673	46.373.742
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	6.000.000	0	6.000.000	0
9	Deposita	50.000	50.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.050.000</u>	<u>50.000</u>	<u>56.435.673</u>	<u>46.373.742</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>28.813.811</u>	<u>22.386.404</u>	<u>56.435.673</u>	<u>46.373.742</u>
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	16.761.132	16.044.663	0	0
	Varebeholdninger i alt	<u>16.761.132</u>	<u>16.044.663</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.474.306	19.649.001	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	8.756.508	5.428.414
	Andre tilgodehavender	150.011	449.578	29.377	400.000
10	Periodeafgrænsningsposter	113.412	53.903	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>19.737.729</u>	<u>20.152.482</u>	<u>8.785.885</u>	<u>5.828.414</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	28.282.755	20.295.003	28.282.755	14.250.241
	Værdipapirer i alt	<u>28.282.755</u>	<u>20.295.003</u>	<u>28.282.755</u>	<u>14.250.241</u>
	Likvide beholdninger	6.833.184	11.654.685	412.990	146.560
	Omsætningsaktiver i alt	<u>71.614.800</u>	<u>68.146.833</u>	<u>37.481.630</u>	<u>20.225.215</u>
	Aktiver i alt	<u>100.428.611</u>	<u>90.533.237</u>	<u>93.917.303</u>	<u>66.598.957</u>

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018	2017	2018	2017	
Passiver					
Egenkapital					
11	Virksomhedskapital	125.000	125.000	125.000	125.000
12	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	45.429.678	43.083.731
13	Overført resultat	73.775.524	61.612.896	28.345.846	18.529.165
14	Foreslået udbytte for regnskabsåret	525.000	1.100.000	525.000	1.100.000
	Egenkapital i alt	74.425.524	62.837.896	74.425.524	62.837.896
Hensatte forpligtelser					
15	Hensættelser til udskudt skat	678.814	675.590	0	0
16	Andre hensatte forpligtelser	3.182.021	2.148.827	0	0
17	Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	132.091	68.071	132.091	68.071
	Hensatte forpligtelser i alt	3.992.926	2.892.488	132.091	68.071
Gældsforpligtelser					
18	Gæld til realkreditinstitutter	4.638.934	4.787.934	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	4.638.934	4.787.934	0	0
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.262.715	997.379	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder og deposita	134.604	123.037	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.214.369	10.397.821	135.612	20.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	18.094.672	736.532
	Selskabsskat	828.972	2.936.458	1.129.404	2.936.458
	Anden gæld	5.930.567	5.560.224	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	17.371.227	20.014.919	19.359.688	3.692.990
	Gældsforpligtelser i alt	22.010.161	24.802.853	19.359.688	3.692.990
	Passiver i alt	100.428.611	90.533.237	93.917.303	66.598.957
20	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser koncern og moderselskab				
21	Eventualposter				
22	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Reserve for</u> <u>opskrivnin-</u> <u>ger</u>	<u>Reserve for</u> <u>nettoopskriv-</u> <u>ning efter</u> <u>den indre</u> <u>værdis meto-</u> <u>de</u>	<u>Overført re-</u> <u>sultat</u>	<u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for</u> <u>regnskabs-</u> <u>året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2016	125.000	0	0	43.951.678	500.000	44.576.678
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-500.000	-500.000
Resultatandel	0	0	0	17.661.218	1.100.000	18.761.218
Egenkapital 1. juli 2017	125.000	0	0	61.612.896	1.100.000	62.837.896
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-1.100.000	-1.100.000
Resultatandel	0	0	0	12.166.663	525.000	12.691.663
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	2.100.000	0	2.100.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	0	-2.100.000	0	-2.100.000
Valutakursreguleringer	0	0	0	-4.035	0	-4.035
	125.000	0	0	73.775.524	525.000	74.425.524

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital	Reserve for nettopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført re- sultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	125.000	31.634.904	10.618.944	500.000	42.878.848
Korrektion som følge af væsentlige fejl tidligere år	0	0	186.624	0	186.624
Udloddet udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Resultatandel	0	9.937.621	7.723.597	1.100.000	18.761.218
Ændring af væsentlige fejl tidligere år datterselskaber	0	2.329.168	0	0	2.329.168
Korrektion primo	0	-817.962	0	0	-817.962
Egenkapital 1. juli 2017	125.000	43.083.731	18.529.165	1.100.000	62.837.896
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.100.000	-1.100.000
Resultatandel	0	2.349.982	9.816.681	525.000	12.691.663
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	2.100.000	0	2.100.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-2.100.000	0	-2.100.000
Valutakursreguleringer	0	-4.035	0	0	-4.035
	125.000	45.429.678	28.345.846	525.000	74.425.524

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2017/18	2016/17
Årets resultat	14.791.663	18.761.218
23 Reguleringer	6.081.042	5.528.179
24 Ændring i driftskapital	-74.101	-1.068.258
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	20.798.604	23.221.139
Renteindbetalinger og lignende	310.701	1.378.913
Renteudbetalinger og lignende	-834.888	-90.774
Pengestrøm fra ordinær drift	20.274.417	24.509.278
Betalt selskabsskat	-5.892.323	-5.295.732
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.382.094	19.213.546
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.796.859	-7.711.268
Salg af materielle anlægsaktiver	664.680	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-6.000.000	-50.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-8.132.179	-7.761.268
Optagelse af langfristet gæld	1.222.276	732.167
Afdrag på langfristet gæld	-1.105.940	-1.690.497
Udbetalt udbytte	-3.200.000	-500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-3.083.664	-1.458.330
Ændring i likvider	3.166.251	9.993.948
Likvider 1. juli 2017	31.949.688	21.955.740
Likvider 30. juni 2018	35.115.939	31.949.688
Likvider		
Likvide beholdninger	6.833.184	11.654.685
Værdipapirer	28.282.755	20.295.003
Likvider 30. juni 2018	35.115.939	31.949.688

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	21.190.316	20.214.135	0	0
Pensioner	1.567.910	1.427.147	0	0
Andre omkostninger til social sikring	90.801	86.640	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	668.316	668.552	0	0
	23.517.343	22.396.474	0	0
Direktion og bestyrelse	2.033.703	1.905.862	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	43	39	0	0
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	158.139	23.578
Andre finansielle omkostninger	834.888	90.774	699.565	3.080
	834.888	90.774	857.704	26.658
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	4.206.906	5.666.015	-150.568	232.611
Årets regulering af udskudt skat	3.224	100.415	0	0
Regulering af tidligere års skat	-300.432	0	0	118
Betalt udbytteskat udland	10.456	-286	10.456	63
Regulering af skat i udenlandske datterselskaber	-68.071	-80.680	0	0
	3.852.083	5.685.464	-140.112	232.792
4. Forslag til resultatdisponering				
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret			2.100.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			2.349.981	9.937.621
Udbytte for regnskabsåret			525.000	1.100.000
Overføres til overført resultat			9.816.682	7.723.597
Disponeret i alt			14.791.663	18.761.218

Noter

	Koncern	
	30/6 2018	30/6 2017
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2017	21.835.520	16.341.400
Tilgang i årets løb	184.000	5.494.120
Kostpris 30. juni 2018	22.019.520	21.835.520
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	-2.399.003	-2.149.224
Årets afskrivninger	-259.743	-249.779
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	-2.658.746	-2.399.003
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	19.360.774	19.436.517
6. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. juli 2017	14.355.548	12.138.400
Omregning til valutakurs 30. juni 2018	255	0
Tilgang i årets løb	2.631.564	2.217.148
Afgang i årets løb	-883.166	0
Kostpris 30. juni 2018	16.104.201	14.355.548
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	-11.455.661	-10.607.586
Omregning til valutakurs 30. juni 2018	-178	0
Årets afskrivninger	-1.463.811	-848.075
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	218.486	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	-12.701.164	-11.455.661
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	3.403.037	2.899.887
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.181.292	805.806

Noter

	Modervirksomhed	
	30/6 2018	30/6 2017
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2017	3.290.011	3.290.011
Tilgang i årets løb	1.715.984	0
Kostpris 30. juni 2018	5.005.995	3.290.011
Opskrivninger 1. juli 2017	43.083.731	31.448.280
Korrektion af tidligere opskrivning	0	-631.338
Omregning til valutakurs	-4.035	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	15.349.982	17.937.621
Udbytte	-13.000.000	-8.000.000
Ændring af væsentlige fejl tidligere år	0	2.329.168
Opskrivninger 30. juni 2018	45.429.678	43.083.731
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	50.435.673	46.373.742

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Focus Lighting Holding ApS
Focus Lighting A/S, Kokkedal	100 %	40.970.611	14.013.635	40.970.611
Focus Lighting Ejendomme ApS, Kokkedal	100 %	8.904.099	1.627.262	8.904.099
Focus Lighting GmbH, Tyskland	100 %	560.963	-290.415	560.963
		50.435.673	15.350.482	50.435.673

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2018	30/6 2017	30/6 2018	30/6 2017
8. Andre værdipapirer og kapitalandele				
Tilgang i årets løb	6.000.000	0	6.000.000	0
Kostpris 30. juni 2018	6.000.000	0	6.000.000	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	6.000.000	0	6.000.000	0

Noter

	Koncern			
	30/6 2018	30/6 2017		
9. Deposita				
Kostpris 1. juli 2017	50.000	0		
Tilgang i årets løb	0	50.000		
Kostpris 30. juni 2018	50.000	50.000		
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	50.000	50.000		
10. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalt omkostninger	113.412	53.903		
	113.412	53.903		
11. Virksomhedskapital				
	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2018	30/6 2017	30/6 2018	30/6 2017
Virksomhedskapital 1. juli 2017	125.000	125.000	125.000	125.000
	125.000	125.000	125.000	125.000
12. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			Modervirksomhed	
			30/6 2018	30/6 2017
Reserve for opskrivninger 1. juli 2017			43.083.731	31.634.904
Resultatandel			2.349.982	9.937.621
Valutakursreguleringer			-4.035	0
Ændring af væsentlige fejl tidligere år datterselskaber			0	2.329.168
Korrektion primo			0	-817.962
			45.429.678	43.083.731

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2018	30/6 2017	30/6 2018	30/6 2017
13. Overført resultat				
Overført resultat 1. juli 2017	61.612.896	43.951.678	18.529.165	10.618.944
Korrektion som følge af væsentlige fejl tidligere år	0	0	0	186.624
Årets overførte overskud eller underskud	12.166.663	17.661.218	9.816.681	7.723.597
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	2.100.000	0	2.100.000	0
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-2.100.000	0	-2.100.000	0
Valutakursreguleringer	-4.035	0	0	0
	73.775.524	61.612.896	28.345.846	18.529.165
14. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. juli 2017	1.100.000	500.000	1.100.000	500.000
Udloddet udbytte	-1.100.000	-500.000	-1.100.000	-500.000
Udbytte for regnskabsåret	525.000	1.100.000	525.000	1.100.000
	525.000	1.100.000	525.000	1.100.000
15. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2017	675.590	575.175	0	0
Udskudt skat af årets resultat	3.224	100.415	0	0
	678.814	675.590	0	0

Noter

	Koncern	
	30/6 2018	30/6 2017
16. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. juli 2017	2.148.827	875.182
Årets hensatte forpligtelser	1.033.194	1.273.645
	3.182.021	2.148.827
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:		
0-1 år	1.469.000	1.000.000
1-5 år	1.657.000	1.000.000
>5 år	56.021	148.827
	3.182.021	2.148.827

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2018	30/6 2017	30/6 2018	30/6 2017
17. Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Sambeskatningsbidrag Focus Lighting GmbH vedrørende international sambeskatning	132.091	68.071	132.091	68.071
	132.091	68.071	132.091	68.071
Heraf kortfristet	0	0	0	0

18. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	4.787.622	5.083.934
Heraf forfalder inden for 1 år	-148.688	-296.000
	4.638.934	4.787.934
	3.444.108	3.588.000

Noter

	Koncern	
	30/6 2018	30/6 2017
19. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	1.114.027	701.379
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.114.027	-701.379
	<u>0</u>	<u>0</u>

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser koncern og moderselskab

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.788 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 19.361 t.kr.

Koncernen har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 19.361 t.kr.

Der er udstedt ejerpantebreve i ovenstående grunde og bygninger på i alt 10.000 t.kr. som ikke er stillet til sikkerhed for gæld.

Selskaber i koncernen har overfor bank afgivet selvskyldnerkaution for ethvert mellemværende med bank i Focus Lighting Ejendomme ApS, Focus Lighting A/S og Focus Lighting Holding A/S.

Af andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør t.kr. 3.371 t.kr., er 1.181 t.kr. leasingaktiver, som er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. juni 2018 udgør 1.121 t.kr.

21. Eventualposter**Eventualforpligtelser koncern og moderselskab**

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået aftale om operationel leasing af driftsmidler. Leasingaftalen løber indtil 2019. Leasingydelserne i denne periode udgør t.kr. 349.

Huslejeforpligtelser:

Koncernen har indgået huslejekontrakter med en årlig leje på t.kr. 200. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med 6 måneders varsel.

Koncernens ejendomme er momsregistreret. Momsreguleringsforpligtelsen udgør t.kr. 247.

Noter

21. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen fremgår af årsrapporten.

22. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Peter Olivarius Hovedaktionær

Øvrige nærtstående parter

Focus Lighting A/S	Tilknyttet selskab
Focus Lighting Ejendomme ApS	Tilknyttet selskab
Focus Lighting GmbH	Tilknyttet selskab

Transaktioner

Transaktioner mellem nærtstående parter er indgået på markedsmæssige vilkår.

	Koncern	
	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
23. Reguleringer		
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	1.704.772	1.130.854
Andre finansielle indtægter	-310.701	-1.378.913
Øvrige finansielle omkostninger	834.888	90.774
Skat af årets resultat	3.852.083	5.685.464
	<u>6.081.042</u>	<u>5.528.179</u>

Noter

	Koncern	
	2017/18	2016/17
	<u> </u>	<u> </u>
24. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-716.469	-268.108
Ændring i tilgodehavender	414.751	-3.187.652
Ændring i leverandørgæld og anden gæld og hensættelser	231.652	2.386.660
Andre ændringer i driftskapital	-4.035	842
	<u> </u>	<u> </u>
	-74.101	-1.068.258
	<u> </u>	<u> </u>