

FOCUS finans ApS

Savsvinget 4, 1.
2970 Hørsholm

CVR-nr. 32 76 90 12

Årsrapport for 2015

(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 17. marts 2016

Michael Ring
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsrapporten	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for FOCUS finans ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 29. februar 2016

Direktion

Michael Ring

Michel Goldin

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i FOCUS finans ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for FOCUS finans ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

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

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Hellerup, den 29. februar 2016

CVR-nr. 33 25 68 76

 Crowe Horwath.

Lasse Nørgård
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

FOCUS finans ApS
Savsvinget 4, 1.
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 32 76 90 12
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Stiftet: 8. januar 2010
Hjemsted: Hørsholm

Direktion

Michael Ring
Michel Goldin

Revision

Crowe Horwath
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje andele af andre selskaber eller dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 3.232.639, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 10.188.467.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FOCUS finans ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1, undladt at udarbejde koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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 tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kautionspræmier samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I balancen indregnes dattervirksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelseskøbsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelseskøbsværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 5 år, og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil.

Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Andre eksterne omkostninger		-23.780	-20
Bruttoresultat		-23.780	-20
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.271.872	2.591
Finansielle indtægter		285.000	95
Finansielle omkostninger		-317.385	-363
Resultat før skat		3.215.707	2.303
Skat af årets resultat	1	16.932	53
Årets resultat		<u>3.232.639</u>	<u>2.356</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		2.624.372	2.431
Overført resultat		608.267	-75
		<u>3.232.639</u>	<u>2.356</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	<u>14.027.687</u>	<u>11.405</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>14.027.687</u>	<u>11.405</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>14.027.687</u>	<u>11.405</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		45.115	0
Andre tilgodehavender		18.750	19
Udskudt skatteaktiv		35.198	63
Selskabsskat		<u>20.000</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>119.063</u>	<u>82</u>
Likvide beholdninger		<u>46.827</u>	<u>543</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>165.890</u>	<u>625</u>
Aktiver i alt		<u><u>14.193.577</u></u>	<u><u>12.030</u></u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		9.427.687	6.803
Overført resultat		<u>635.780</u>	<u>28</u>
Egenkapital	3	<u>10.188.467</u>	<u>6.956</u>
Ansvarlig lånekapital		<u>704.993</u>	<u>1.000</u>
Langfristede gældsforpligtelser	4	<u>704.993</u>	<u>1.000</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	174.856	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		40.236	40
Anden gæld		<u>3.085.025</u>	<u>4.034</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.300.117</u>	<u>4.074</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>4.005.110</u>	<u>5.074</u>
Passiver i alt		<u>14.193.577</u>	<u>12.030</u>
Eventualposter mv.	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Andre usædvanlige forhold i årsrapporten	7		

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	-16.932	-63
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	10
	<u>-16.932</u>	<u>-53</u>

	2015
	kr.
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Kostpris 1. januar 2015	4.600.000
Kostpris 31. december 2015	<u>4.600.000</u>
Værdireguleringer 1. januar 2015	6.803.315
Årets resultat	3.271.872
Udbytte til moderselskabet	<u>-647.500</u>
Værdireguleringer 31. december 2015	<u>9.427.687</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>14.027.687</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
FOCUS leasing A/S	Hørsholm	52,00%
FOCUS flex leasing A/S	Hørsholm	63,75%

Noter til årsrapporten

3 Egenkapital

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	6.803.315	27.513	6.955.828
Årets resultat	0	2.624.372	608.267	3.232.639
Egenkapital 31. december 2015	125.000	9.427.687	635.780	10.188.467

4 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2015	Gæld 31. december 2015	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Ansvarlig lånekapital	1.000.000	879.849	174.856	0
	1.000.000	879.849	174.856	0

5 Eventualposter mv.

Selskabet hæfter solidarisk for sambeskattede selskabers selskabsskat.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for tilknyttede virksomheders engagement med pengeinstitutter har selskabet afgivet selvskyldnerkaution samt stillet aktier i tilknyttede virksomheder til bogført værdi på kr. 14,0 mio. til sikkerhed.

7 Andre usædvanlige forhold i årsrapporten

Der er ydet ansvarlig lånekapital til selskabet, der er forrentet på markedsmæssige vilkår. Den ansvarlige lånekapital afvikles over 60 måneder og kan af långiver opsiges med 24 måneders varsel gældende fra 1. januar 2017. Lånet træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer.