

PO HoldCo ApS
c/o Peter Olivarius, Langs Hegnet 34, 2800 Kongens Lyngby

CVR-nr. 41 64 85 62

Årsrapport

1. juli 2020 - 30. juni 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. oktober 2021.

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 | 8 |
| Koncern- og årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 |
| Resultatopgørelse | 21 |
| Balance | 22 |
| Egenkapitalopgørelse for koncernen | 25 |
| Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden | 26 |
| Pengestrømsopgørelse | 27 |
| Noter | 28 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 for PO HoldCo 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 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 27. oktober 2021

Direktion

Peter Olivarius

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaveren i PO HoldCo ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for PO HoldCo ApS for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021, 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 2021, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 eller 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 og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 27. oktober 2021

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Carsten Ingemann Johansen

statsautoriseret revisor
mne32071

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|---|
| Selskabet | PO HoldCo ApS c/o Peter Olivarius Langs Hegnet 34 2800 Kongens Lyngby |
| | CVR-nr.: 41 64 85 62 |
| | Regnskabsår: 1. juli - 30. juni |
| Direktion | Peter Olivarius |
| Revision | Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø |
| Dattervirksomheder | Focus Lighting Group Holding ApS, ApS, Kokkedal Focus Lighting Holding ApS, ApS, Kokkedal Focus Lighting A/S, A/S, Kokkedal Focus Lighting Ejendomme ApS, ApS, Kokkedal Focus Lighting GmbH, Tyskland, GmbH, Tyskland |

Hovedtal og nøgletal for koncernen

| | 2020/21 t.kr. | 2019/20 t.kr. |
|--|------------------|------------------|
| Resultatopgørelse: | | |
| Bruttofortjeneste | 39.917 | 8.880 |
| Resultat af primær drift | 12.604 | 3.330 |
| Finansielle poster, netto | 462 | -27 |
| Årets resultat | 10.110 | 2.425 |
| Balance: | | |
| Balancesum | 77.726 | 69.779 |
| Egenkapital | 52.036 | 41.994 |
| Pengestrømme: | | |
| Driftsaktivitet | 8.256 | 352 |
| Investeringsaktivitet | -10.398 | -1.417 |
| Finansieringsaktivitet | -300 | -75 |
| Pengestrømme i alt | -2.441 | -1.140 |
| Medarbejdere: | | |
| Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere | 40 | 43 |
| Nøgletal i %: | | |
| Likviditetsgrad | 315,4 | 240,0 |
| Soliditetsgrad | 36,5 | 32,7 |
| Egenkapitalforrentning | 21,5 | 11,4 |

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Hoved- og nøgletallene for 2019/20 omfatter kun perioden 4/5 - 30/6 2020.

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

| | |
|-------------------------------|--|
| Likviditetsgrad | $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$ |

Hovedtal og nøgletal for koncernen

*Resultat

Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

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.

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskab

Det ordinære resultat efter skat udgør 5.505 t.kr. mod 1.300 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Koncernen

Det ordinære resultat efter skat udgør 10.110 t.kr. mod 2.425 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Stigningen i bruttofortjenesten er resultatet af et øget projektsalg og øget eksport. På projektmarkedet er virksomheden anerkendt for sit fokus på nordisk design og behageligt lys, og synligheden i de mange kommunale belysningsanlæg styrker virksomhedens brand i alle sektorer.

Det samme gælder på eksportmarkederne, hvor de mange kommunale referencer i Danmark har stor betydning.

Virksomhedens resultat overstiger forventningerne ved årets start og betragtes af ledelsen som tilfredsstillende.

Miljøforhold

Koncernen:

Selskabet er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra virksomhedens drift.

Focus Lighting arbejder aktivt med cirkulær økonomi som en naturlig del af forretningen. Som følge af den modulære opbygning af selskabets produkter er der mulighed for reparation og renovering af lamper, genbrug af komponenter samt genanvendelse af materialer. Desuden indgår genbrugsmaterialer i mange Focus Lighting produkter, idet et stadigt stigende antal emner produceres i Danmark af genanvendte materialer.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen:

I overensstemmelse med virksomhedens strategi anvendes betydelige ressourcer på udvikling og lancering af nye produkter samt videreudvikling af det eksisterende produktprogram. Virksomheden samarbejder med anerkendte rådgivere inden for lysteknik og arbejder målrettet med at udvikle innovative løsninger med ikke-blændende og miljøvenligt lys. Virksomheden har desuden en lang tradition for at samarbejde med designere og anerkendte arkitekthuse og sikrer på denne måde at nye produkter designmæssigt lever op til den høje nordiske standard.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Koncernen:

Virksomheden har i efteråret 2020 introduceret to nye produktserier, Space og Yoyo, som begge er innovative og byder på nye muligheder for virksomheden.

Space er et vej- og parkarmatur som kombinerer direkte, indirekte og afskærmet lys på en ny og unik måde. I takt med stigende kopiering af virksomhedens produkter tilstræber Focus Lighting at skabe et teknologisk forspring til konkurrenterne, og Space forventes at ramme behovet for komfortabelt lys med avanceret sensorstyring på en ny og innovativ måde. Markedet har reageret positivt, og Space er foreskrevet i flere projekter både i Danmark og på eksportmarkederne.

Yoyo er en indendørs lampeserie i et enkelt, nordisk design. Det enkle design med minimal højde giver serien utallige anvendelsesmuligheder i kontorer, institutioner, hoteller/restauranter m.m., og serien markedsføres massivt i de nordiske lande. Produkterne produceres i Danmark og fås bl.a. i rå genbrugsaluminium med et minimum af forarbejdning.

Kommuner og forsyningsselskaber har taget godt imod virksomhedens tilbud om service i form af reparation og opgradering af udstyr i stedet for udskiftning til nyt. Tiltaget har resulteret i meget få kasserede armaturer i de danske kommuner, og i de tilfælde hvor reparation ikke er muligt, genanvendes komponenter i vidt omfang.

Der er fortsat fokus på eksport til øvrige europæiske markeder, med særligt fokus på Sverige, Finland, Holland og Tyskland. I Sverige er der således etableret en forstærket indsats på vejbelysningsområdet i samarbejde med selskabets svenske distributør. Indsatsen er langsigtet og involverer en betydelig indsats for at udbrede kendskabet til Focus brandet med de værdier, der er knyttet til selskabet med kvalitet og bæredygtighed for øje.

I en hollandsk kommune er et af virksomhedens produkter til vejbelysning indskrevet i kommunens belysningsplan for de kommende år, og tilkendegivelsen kan resultere i betydelige leverancer fremadrettet.

Selskabet har ikke i nævneværdig grad været påvirket af COVID19. Pandemien har ikke påvirket arbejdsstyrken og dens indsats, og der har ikke været mærkbare ændringer på markederne. Det kan dog ikke udelukkes at de efterfølgende opståede udfordringer med globale logistikproblemer, mangler på materialer, herunder chips, og deraf følgende prisstigninger kan påvirke selskabets drift i 2021/2022.

For regnskabsåret 2021/22 forventer selskabet et resultat på niveau med sidste år - under forudsætning af normale leverancevilkår. Virksomheden introducerer to nye produktserier, Space og Yoyo, i efteråret 2020, som begge er innovative og byder på nye muligheder for virksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for PO HoldCo ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner. Selskabet blev stiftet forrige regnskabsår, og sammenligningstallene i resultatopgørelsen omfatter derfor perioden 4. maj 2020 - 30. juni 2020.

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.

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 tillæg/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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

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.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden PO HoldCo ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori PO HoldCo 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 nyerhvervede, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

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.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

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

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

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

Omkostninger vedrørende ejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og 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.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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 fremover 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.

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

| | Brugstid |
|---|----------|
| 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 leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

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

Alle øvrige leasingkontrakter behandles 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. 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 betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes 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 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervestidspunktet. 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.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 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. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien 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.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver hvilket betyder, at der skal indregnes et tab, når der er objektive indikationer for at debitor ikke kan overholde sine betalingsforpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, består af børsnoterede aktier og obligationer, der måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede kapitalandele måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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 tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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.

Reserve for valutakursomregning

Reserve for valutakursomregning opstår ved omregning af regnskabsposter i udenlandsk valuta.

Reserven opløses samtidig med, at værdireguleringerne realiseres eller tilbageføres.

Reserven er ikke bunden.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender 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. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

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

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 aconto-skatter.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. 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 nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med en sats, som afspejler risiko og forfaldstidspunkt på forpligtelsen.

Ved erhvervelse af virksomheder indgår hensættelser til omstruktureringer i den overtagne virksomhed i det omfang, de er besluttet og offentliggjort senest på overtagelsestidspunktet i opgørelsen af anskaffelsessummen og dermed i goodwill eller koncerngoodwill.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

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 koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under ”Renteindtægter og udbytter, modtaget”.

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 koncernens selskabs kapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Resultatopgørelse

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | 1/7 2020 - 30/6 2021 kr. | 4/5 2020 - 30/6 2020 kr. | 1/7 2020 - 30/6 2021 kr. | 4/5 2020 - 30/6 2020 kr. |
| | 39.917.054 | 8.879.856 | -25.000 | -75.000 |
| Bruttofortjeneste | | | | |
| 1 Personaleomkostninger | -24.947.058 | -5.292.559 | 0 | 0 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -1.966.878 | -256.909 | 0 | 0 |
| Forsknings- og udviklingsomkostninger | -398.966 | -779 | 0 | 0 |
| Driftsresultat | 12.604.152 | 3.329.609 | -25.000 | -75.000 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 5.524.622 | 1.358.567 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 433 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | 603.034 | 659 | 0 | 0 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -140.628 | -27.563 | 0 | 0 |
| Resultat før skat | 13.066.558 | 3.302.705 | 5.500.055 | 1.283.567 |
| Skat af årets resultat | -2.956.520 | -877.447 | 5.412 | 16.500 |
| 3 Årets resultat | 10.110.038 | 2.425.258 | 5.505.467 | 1.300.067 |
| Koncernens resultat fordeler sig således: | | | | |
| Anpartshavere i PO HoldCo ApS | 5.505.467 | 1.300.067 | | |
| Minoritetsinteresser | 4.604.571 | 1.125.191 | | |
| | 10.110.038 | 2.425.258 | | |

Balance 30. juni

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | | |
|--------------------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2021 kr. | 2020 kr. | 2021 kr. | 2020 kr. | |
| Aktiver | | | | | |
| Anlægsaktiver | | | | | |
| 4 | Grunde og bygninger | 18.574.645 | 18.836.688 | 0 | 0 |
| 5 | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5.115.616 | 4.626.262 | 0 | 0 |
| | Materielle anlægsaktiver i alt | 23.690.261 | 23.462.950 | 0 | 0 |
| 6 | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 28.428.010 | 22.903.488 |
| 7 | Andre tilgodehavender | 284.500 | 150.000 | 0 | 0 |
| | Finansielle anlægsaktiver i alt | 284.500 | 150.000 | 28.428.010 | 22.903.488 |
| | Anlægsaktiver i alt | 23.974.761 | 23.612.950 | 28.428.010 | 22.903.488 |
| Omsætningsaktiver | | | | | |
| | Råvarer og hjælpematerialer | 16.840.810 | 14.030.562 | 0 | 0 |
| | Varer under fremstilling | 849.901 | 636.563 | 0 | 0 |
| | Fremstillede varer og handelsvarer | 783.222 | 858.326 | 0 | 0 |
| | Varebeholdninger i alt | 18.473.933 | 15.525.451 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 16.120.903 | 17.368.852 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 2.848.428 | 794.126 |
| | Andre tilgodehavender | 615.748 | 38.603 | 0 | 0 |
| 8 | Periodeafgrænsningsposter | 115.816 | 864.438 | 0 | 0 |
| | Tilgodehavender i alt | 16.852.467 | 18.271.893 | 2.848.428 | 794.126 |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 8.497.491 | 0 | 0 | 0 |
| | Værdipapirer i alt | 8.497.491 | 0 | 0 | 0 |
| | Likvide beholdninger | 9.927.357 | 12.368.258 | 0 | 0 |
| | Omsætningsaktiver i alt | 53.751.248 | 46.165.602 | 2.848.428 | 794.126 |
| | Aktiver i alt | 77.726.009 | 69.778.552 | 31.276.438 | 23.697.614 |

Balance 30. juni

| Note | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| | kr. | kr. | kr. | kr. |
| Passiver | | | | |
| Egenkapital | | | | |
| | 40.000 | 40.000 | 40.000 | 40.000 |
| Virksomhedskapital | | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 0 | 7.340.737 | 1.816.215 |
| Reserve for valutakursomregning | -100 | 0 | 0 | 0 |
| Overført resultat | 28.310.455 | 22.804.988 | 20.969.618 | 20.988.773 |
| Egenkapital før minoritetsinteresser | 28.350.355 | 22.844.988 | 28.350.355 | 22.844.988 |
| Minoritetsinteresser | 23.685.665 | 19.149.129 | 0 | 0 |
| Egenkapital i alt | 52.036.020 | 41.994.117 | 28.350.355 | 22.844.988 |
| Hensatte forpligtelser | | | | |
| 9 Hensættelser til udskudt skat | 726.054 | 614.033 | 0 | 0 |
| 10 Andre hensatte forpligtelser | 4.330.454 | 3.547.499 | 0 | 0 |
| 11 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 0 | 499.419 | 0 | 49.274 |
| Hensatte forpligtelser i alt | 5.056.508 | 4.660.951 | 0 | 49.274 |
| Gældsforpligtelser | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 3.592.227 | 3.891.806 | 0 | 0 |
| 12 Langfristede gældsforpligtelser i alt | 3.592.227 | 3.891.806 | 0 | 0 |

Balance 30. juni

| Passiver | | Koncern | | Modervirksomhed | |
|-----------------|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | | 2021 | 2020 | 2021 | 2020 |
| <u>Note</u> | | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> | <u>kr.</u> |
| 12 | Kortfristet del af langfristet gæld | 299.557 | 299.557 | 0 | 0 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 179.664 | 153.711 | 0 | 0 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 8.550.887 | 8.208.482 | 25.000 | 75.000 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 0 | 0 | 58.067 | 0 |
| | Selskabsskat | 2.803.521 | 2.074.914 | 2.843.016 | 728.352 |
| | Anden gæld | 5.207.625 | 8.495.014 | 0 | 0 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>17.041.254</u> | <u>19.231.678</u> | <u>2.926.083</u> | <u>803.352</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>20.633.481</u> | <u>23.123.484</u> | <u>2.926.083</u> | <u>803.352</u> |
| | Passiver i alt | <u>77.726.009</u> | <u>69.778.552</u> | <u>31.276.438</u> | <u>23.697.614</u> |
| 13 | Oplysninger om dagsværdi | | | | |
| 14 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | | | |
| 15 | Eventualposter | | | | |
| 16 | Nærtstående parter | | | | |

Egenkapitalopgørelse for koncernen

| | Virksomhedskapital kr. | Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode kr. | Reserve for va- lutakursomreg- ning kr. | Overført resultat kr. | Minoritetsinte- resser kr. | I alt kr. |
|----------------------|---------------------------|---|--|--------------------------|----------------------------------|-------------------|
| Egenkapital 4. maj | | | | | | |
| 2020 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Saldo ved stiftelsen | | | | | | |
| pr. 4. maj 2020 | 40.000 | 0 | 0 | 21.504.921 | 18.023.938 | 39.568.859 |
| Resultatandel | 0 | 0 | 0 | 1.300.067 | 1.125.191 | 2.425.258 |
| Egenkapital 1. juli | | | | | | |
| 2020 | 40.000 | 0 | 0 | 22.804.988 | 19.149.129 | 41.994.117 |
| Resultatandel | 0 | 0 | 0 | 5.505.467 | 4.604.571 | 10.110.038 |
| Valutakursregulering | | | | | | |
| er | 0 | 0 | -100 | 0 | -85 | -185 |
| Afgang FL Street AB | 0 | 0 | 0 | 0 | -67.950 | -67.950 |
| | 40.000 | 0 | -100 | 28.310.455 | 23.685.665 | 52.036.020 |

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

| | Virksomhedskapital kr. | Overkurs ved emission kr. | Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode kr. | Overført resultat kr. | I alt kr. |
|--|-----------------------------------|--|--|----------------------------------|----------------------|
| Egenkapital 4. maj 2020 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Merværdi på overtagelse af kapitalandel pr. 4. maj 2020 | 0 | 0 | 0 | 457.648 | 457.648 |
| Virksomhedskapital ved stiftelse 4. maj 2020 | 40.000 | 21.047.273 | 0 | 0 | 21.087.273 |
| Resultatandel | 0 | 0 | 1.816.215 | -516.148 | 1.300.067 |
| Overført til overført resultat | 0 | -21.047.273 | 0 | 21.047.273 | 0 |
| Egenkapital 1. juli 2020 | 40.000 | 0 | 1.816.215 | 20.988.773 | 22.844.988 |
| Resultatandel | 0 | 0 | 5.524.622 | -19.155 | 5.505.467 |
| Valutakursreguleringer | 0 | 0 | -100 | 0 | -100 |
| | 40.000 | 0 | 7.340.737 | 20.969.618 | 28.350.355 |

Pengestrømsopgørelse

| Note | Koncern | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | 1/7 2020 - 30/6 2021 kr. | 4/5 2020 - 30/6 2020 kr. |
| Årets resultat | 10.110.038 | 2.425.258 |
| 17 Reguleringer | 5.121.548 | 1.161.260 |
| 18 Ændring i driftskapital | -4.448.087 | -3.207.815 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | 10.783.499 | 378.703 |
| Renteindbetalinger og lignende | 241.687 | 659 |
| Renteudbetalinger og lignende | -140.628 | -27.563 |
| Pengestrøm fra ordinær drift | 10.884.558 | 351.799 |
| Betalt selskabsskat | -2.628.346 | 0 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | 8.256.212 | 351.799 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | -2.724.627 | -1.266.939 |
| Salg af materielle anlægsaktiver | 649.751 | 0 |
| Køb af finansielle anlægsaktiver | -384.111 | -150.000 |
| Salg af finansielle anlægsaktiver | 197.597 | 0 |
| Køb af værdipapirer | -8.136.144 | 0 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | -10.397.534 | -1.416.939 |
| Afdrag på langfristet gæld | -299.579 | -74.792 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | -299.579 | -74.792 |
| Ændring i likvider | -2.440.901 | -1.139.932 |
| Likvider 1. juli 2020 | 12.368.258 | 13.508.190 |
| Likvider 30. juni 2021 | 9.927.357 | 12.368.258 |
| Likvider | | |
| Likvide beholdninger | 9.927.357 | 12.368.258 |
| Likvider 30. juni 2021 | 9.927.357 | 12.368.258 |

Noter

| | Koncern | |
|--|--------------------------------|--------------------------------|
| | 1/7 2020 - 30/6 2021 kr. | 4/5 2020 - 30/6 2020 kr. |
| 1. Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager | 22.114.939 | 4.806.523 |
| Pensioner | 2.601.176 | 466.009 |
| Andre omkostninger til social sikring | 230.943 | 20.027 |
| | 24.947.058 | 5.292.559 |
| Direktion og bestyrelse | 2.017.868 | 302.100 |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 40 | 43 |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 140.628 | 27.563 |
| | 140.628 | 27.563 |
| 3. Forslag til resultatdisponering | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 5.524.622 | 1.816.215 |
| Disponeret fra overført resultat | -19.155 | -516.148 |
| Disponeret i alt | 5.505.467 | 1.300.067 |

Noter

| | Koncern | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 30/6 2021 kr. | 30/6 2020 kr. |
| 4. Grunde og bygninger | | |
| Kostpris 1. juli 2020 | 22.019.520 | 22.019.520 |
| Kostpris 30. juni 2021 | 22.019.520 | 22.019.520 |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2020 | -3.182.832 | -3.139.158 |
| Årets afskrivninger | -262.043 | -43.674 |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2021 | -3.444.875 | -3.182.832 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021 | 18.574.645 | 18.836.688 |
| Ejendomsvurdering 1. oktober 2020 | 14.450.000 | 14.450.000 |
| 5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris 1. juli 2020 | 19.390.693 | 18.123.754 |
| Tilgang i årets løb | 2.724.627 | 1.266.939 |
| Afgang i årets løb | -1.062.940 | 0 |
| Kostpris 30. juni 2021 | 21.052.380 | 19.390.693 |
| Af- og nedskrivninger 1. juli 2020 | -14.764.431 | -14.551.196 |
| Årets afskrivninger | -1.704.835 | -213.235 |
| Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 532.502 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 30. juni 2021 | -15.936.764 | -14.764.431 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021 | 5.115.616 | 4.626.262 |

Noter

| | Modervirksomhed | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 30/6 2021 | 30/6 2020 |
| | kr. | kr. |
| 6. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris 1. juli 2020 | 21.087.273 | 0 |
| Tilgang ved spaltning 4. maj 2020 | 0 | 21.087.273 |
| Kostpris 30. juni 2021 | 21.087.273 | 21.087.273 |
| Opskrivninger 1. juli 2020 | 1.816.215 | 0 |
| Merværdi ved overtagelse af kapitalandel | 0 | 457.648 |
| Omregning til valutakurs | -100 | 0 |
| Årets resultat før afskrivninger på goodwill | 5.524.622 | 1.358.567 |
| Opskrivninger 30. juni 2021 | 7.340.737 | 1.816.215 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021 | 28.428.010 | 22.903.488 |

Tilknyttede virksomheder:

| | Hjemsted | Ejerandel |
|----------------------------------|----------|-----------|
| Focus Lighting Group Holding ApS | Kokkedal | 54,55 % |
| Focus Lighting Holding ApS | Kokkedal | *100 % |
| Focus Lighting A/S | Kokkedal | *100 % |
| Focus Lighting Ejendomme ApS | Kokkedal | *100 % |
| Focus Lighting GmbH, Tyskland | Tyskland | *100 % |

*Datterdatterselskaber og underliggende datterselskaber.

Noter

| | Koncern | |
|--|----------------|----------------|
| | 30/6 2021 | 30/6 2020 |
| | kr. | kr. |
| 7. Andre tilgodehavender | | |
| Kostpris 1. juli 2020 | 150.000 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 134.500 | 150.000 |
| Kostpris 30. juni 2021 | 284.500 | 150.000 |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021 | 284.500 | 150.000 |
| | | |
| Der specificeres således: | | |
| Gældsbreve | 284.500 | 150.000 |
| | 284.500 | 150.000 |
| | | |
| 8. Periodeafgrænsningsposter | | |
| Forudbetalt forsikring | 103.671 | 191.206 |
| Vare/værktøj hos leverandør | 0 | 644.679 |
| Andre forudbetalte omkostninger | 12.145 | 28.553 |
| | 115.816 | 864.438 |
| | | |
| 9. Hensættelser til udskudt skat | | |
| Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2020 | 614.033 | 570.710 |
| Udskudt skat af årets resultat | 112.021 | 43.323 |
| | 726.054 | 614.033 |

Noter

| | Koncern | |
|--|------------------|------------------|
| | 30/6 2021 kr. | 30/6 2020 kr. |
| 10. Andre hensatte forpligtelser | | |
| Andre hensatte forpligtelser 1. juli 2020 | 3.547.499 | 3.434.643 |
| Årets ændring i andre hensatte forpligtelser | 782.955 | 112.856 |
| | 4.330.454 | 3.547.499 |
| Forfaldstidspunkterne forventes at blive: | | |
| 0-1 år | 696.000 | 1.273.000 |
| 1-5 år | 3.480.000 | 2.183.000 |
| >5 år | 154.454 | 91.499 |
| | 4.330.454 | 3.547.499 |

| | Koncern | | Modervirksomhed | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 30/6 2021 kr. | 30/6 2020 kr. | 30/6 2021 kr. | 30/6 2020 kr. |
| 11. Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | | |
| Skatteforpligtelse | 0 | 499.419 | 0 | 49.274 |
| | 0 | 499.419 | 0 | 49.274 |

| | Gæld i alt 30/6 2021 kr. | Kortfristet del af lang- fristet gæld kr. | Langfristet gæld 30/6 2021 kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
|--------------------------------|--------------------------------|--|--------------------------------------|-------------------------------|
| | | | | |
| Gæld til realkreditinstitutter | 3.891.784 | 299.557 | 3.592.227 | 3.592.227 |
| | 3.891.784 | 299.557 | 3.592.227 | 3.592.227 |

Noter

13. Oplysninger om dagsværdi

Koncern

| | Børsnoterede aktier og obligationer kr. |
|---|--|
| Dagsværdi 30. juni 2021 | <u>8.497.491</u> |
| Årets ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen | <u>361.347</u> |
| Årets ændringer af dagsværdi indregnet på egenkapitalen | <u>0</u> |

Noter

14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.892 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2021 udgør 18.575 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.000 t.kr. til sikkerhed for bankmellemværende. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Der er udstedt ejerpantebreve i 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 A/S, Focus Lighting Ejendomme ApS og Focus Lighting Holding ApS. Ingen af de koncernforbundne selskaber har bankgæld pr. 30. juni 2021.

15. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på 1.332 t.kr.

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig leje på t.kr. 2.321. Lejemål kan til enhver tid opsiges med henholdsvis 3 - 6 måneders varsel.

Selskabet har stillet arbejdsgarantier med t.kr. 196.

Koncernens ejendomme er momsregistrerede. Momsreguleringsforpligtelsen udgør t.kr. 38.

Sambeskatning

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

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skatteforpligtelse i koncernen fremgår af årsrapporten.

Noter

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Peter Olivarius

Hovedaktionær

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er på markedsvilkår.

17. Reguleringer

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 1.966.878 | 256.909 |
| Avance ved afhændelse af anlægsaktiver | -119.315 | 0 |
| Andre finansielle indtægter | -603.034 | -659 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 140.628 | 27.563 |
| Skat af årets resultat | 2.956.520 | 877.447 |
| Andre hensatte forpligtelser | 782.955 | 0 |
| Øvrige reguleringer | -3.084 | 0 |
| | <u>5.121.548</u> | <u>1.161.260</u> |

18. Ændring i driftskapital

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| Ændring i varebeholdninger | -2.948.482 | 80.659 |
| Ændring i tilgodehavender | 1.419.426 | -9.268.854 |
| Ændring i leverandørgæld og anden gæld | -2.919.031 | 5.980.380 |
| | <u>-4.448.087</u> | <u>-3.207.815</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.”

Peter Olivarius

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-733506115579

IP: 185.17.xxx.xxx

2021-10-27 12:24:30 UTC

NEM ID 

Carsten Johansen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:34209936-RID:67803695

IP: 62.243.xxx.xxx

2021-10-27 12:37:14 UTC

NEM ID 

Peter Olivarius

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-733506115579

IP: 185.17.xxx.xxx

2021-10-29 08:00:17 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: Q3U4T-LJGN1-8HC06-NV0JE-PSCNZ-J507Z

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 tidsstemplet 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/validate>