

Grant Thornton
Godkendt
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936
T (+45) 33 110 220
www.grantthornton.dk

PO HoldCo ApS

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

CVR-nr. 41 64 85 62

Årsrapport

1. juli 2022 - 30. juni 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. november 2023.

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 2022 - 30. juni 2023	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	19
Balance	20
Egenkapitalopgørelse for koncernen	24
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	25
Pengestrømsopgørelse	26
Noter	27

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 20. november 2023

Direktion

Peter Olivarius
Adm. direktør

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 2022 - 30. juni 2023, 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 2023, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2022 - 30. juni 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 20. november 2023

Grant Thornton

Godkendt 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, Adm. direktør
Revision	Grant Thornton, Godkendt Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Dattervirksomhed	Focus Lighting Group 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

	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	45.098	40.217	39.917	8.880
Resultat af primær drift	14.513	11.466	12.604	3.330
Finansielle poster, netto	979	-1.459	462	-27
Årets resultat	11.938	7.681	10.110	2.425
Balance:				
Balancesum	98.194	83.621	77.726	69.779
Egenkapital	71.109	59.445	52.036	41.994
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	16.397	-3.801	8.256	352
Investeringsaktivitet	-12.330	-76	-10.398	-1.417
Finansieringsaktivitet	-543	-574	-300	-75
Pengestrømme i alt	3.523	-4.450	-2.441	-1.140
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	44	41	40	43
Nøgletal i %:				
Likviditetsgrad	344,0	373,5	315,4	240,0
Soliditetsgrad	39,7	38,9	36,5	32,7
Egenkapitalforrentning	18,2	13,7	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	$\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$
*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 anparter i danske eller udenlandske virksomheder samt anden virksomhed efter direktionens skøn.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør 6.501 t.kr. mod 4.176 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

På projektmarkedet er Focus Lighting anerkendt for sit nordiske 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 er som forventet 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. Den modulære opbygning af selskabets produkter giver mulighed for reparation og renovering af lamper, genbrug af komponenter samt genanvendelse af materialer. Focus Lighting har lanceret et nyt Take Back koncept som skal bidrage til cirkulation af de ressourcer og materialer der anvendes til produktion af firmaets produkter. Take Back konceptet indgår som en integreret del af den serviceafdeling som firmaet de seneste år har bygget op.

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:

Der er fortsat fokus på eksport til øvrige europæiske markeder, med særligt fokus på Sverige, Finland, Holland og Tyskland. I Sverige er indsatsen på vejbelysningsområdet forstærket 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 Holland har flere kommuner indkøbt lamper i betydelige mængder og det forventes at fortsætte de kommende år.

Selskabet har ikke i nævneværdig grad været påvirket af de ændrede geopolitiske forhold herunder krigen i Ukraine. Der har dog været afledte effekter i form af betydelige stigninger i omkostninger på transport og forsinkelser heraf. Priser på råvarer og energi er faldet til et nogenlunde normalt leje hvilket betyder en mere normaliseret drift.

For regnskabsåret 2023/24 forventer selskabet et resultat på niveau med sidste år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

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.

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 i koncernregnskabet. 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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100%, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Anvendt regnskabspraksis

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 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 regnskabsposter 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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 af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien 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 nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Reserven er ikke bunden.

Selskabsskat og udskudt skat

PO HoldCo ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

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 skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 lånoptagelsestidspunktet 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 nominel 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”.

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

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 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.
	45.097.600	40.217.374	-37.630	-37.500
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-28.339.557	-26.532.306	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.788.390	-1.779.988	0	0
Forsknings- og udviklingsomkostninger	-456.628	-439.498	0	0
Driftsresultat	14.513.025	11.465.582	-37.630	-37.500
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.524.501	4.206.545
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	19.320	0
Andre finansielle indtægter	1.147.193	284.206	0	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-167.967	-1.743.144	-9.122	-1.152
Resultat før skat	15.492.251	10.006.644	6.497.069	4.167.893
Skat af årets resultat	-3.554.673	-2.325.426	4.422	8.514
4 Årets resultat	11.937.578	7.681.218	6.501.491	4.176.407
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i PO HoldCo ApS	6.501.491	4.176.407		
3 Minoritetsinteresser	5.436.087	3.504.811		
	11.937.578	7.681.218		

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Grunde og bygninger	18.050.559	18.312.602	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.877.835	3.717.601	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	21.928.394	22.030.203	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	38.504.194	32.307.255
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	7.800.172	0	0	0
9	Andre tilgodehavender	3.048.011	264.105	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	10.848.183	264.105	38.504.194	32.307.255
	Anlægsaktiver i alt	32.776.577	22.294.308	38.504.194	32.307.255
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	22.627.305	22.905.117	0	0
	Varer under fremstilling	1.700.341	2.021.027	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	591.243	1.591.469	0	0
	Varebeholdninger i alt	24.918.889	26.517.613	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.228.246	22.109.629	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	598.920	289.800
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.954.764	555.735
	Andre tilgodehavender	76.081	86.803	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	254.929	248.851	0	0
	Tilgodehavender i alt	23.559.256	22.445.283	3.553.684	845.535

Balance 30. juni

Note	Aktiver			
	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	kr.	kr.	kr.	kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele	7.939.350	6.887.112	0	0
Værdipapirer i alt	7.939.350	6.887.112	0	0
Likvide beholdninger	9.000.236	5.477.025	0	0
Omsætningsaktiver i alt	65.417.731	61.327.033	3.553.684	845.535
Aktiver i alt	98.194.308	83.621.341	42.057.878	33.152.790

Balance 30. juni

		Koncern		Modervirksomhed	
		2023	2022	2023	2022
Note		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	40.000	40.000	40.000	40.000
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	17.416.921	11.219.982
	Reserve for valutakursomregning	-362	-100	0	0
	Overført resultat	38.988.353	32.486.862	21.571.070	21.266.780
	Egenkapital før minoritetsinteresser	39.027.991	32.526.762	39.027.991	32.526.762
11	Minoritetsinteresser	32.080.946	26.917.777	0	0
	Egenkapital i alt	71.108.937	59.444.539	39.027.991	32.526.762
Hensatte forpligtelser					
12	Hensættelser til udskudt skat	1.052.363	920.853	0	0
13	Andre hensatte forpligtelser	3.938.915	3.544.230	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	4.991.278	4.465.083	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	3.076.151	3.291.594	0	0
14	Langfristede gældsforpligtelser i alt	3.076.151	3.291.594	0	0

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2023	2022	2023	2022
	kr.	kr.	kr.	kr.
14				
Kortfristet del af langfristet gæld	244.256	299.383	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	183.250	163.697	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.365.030	11.731.174	25.000	25.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	46.993	53.807
Gæld til kapitalinteressere	459.861	222.723	0	0
Selskabsskat	2.950.342	547.221	2.950.342	547.221
Anden gæld	4.815.203	3.455.927	7.552	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>19.017.942</u>	<u>16.420.125</u>	<u>3.029.887</u>	<u>626.028</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>22.094.093</u>	<u>19.711.719</u>	<u>3.029.887</u>	<u>626.028</u>
Passiver i alt	<u>98.194.308</u>	<u>83.621.341</u>	<u>42.057.878</u>	<u>33.152.790</u>

15 Oplysninger om dagsværdi**16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****17 Eventualposter****18 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 1. juli						
2021	40.000	0	-100	28.310.455	23.685.665	52.036.020
Resultatandel	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.176.407</u>	<u>3.232.112</u>	<u>7.408.519</u>
Egenkapital 1. juli						
2022	40.000	0	-100	32.486.862	26.917.777	59.444.539
Resultatandel	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6.501.491</u>	<u>5.163.388</u>	<u>11.664.879</u>
Valutakursregulering er	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-262</u>	<u>0</u>	<u>-219</u>	<u>-481</u>
	<u>40.000</u>	<u>0</u>	<u>-362</u>	<u>38.988.353</u>	<u>32.080.946</u>	<u>71.108.937</u>

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2021	40.000	7.340.737	20.969.618	28.350.355
Resultatandel	0	3.879.245	297.162	4.176.407
Egenkapital 1. juli 2022	40.000	11.219.982	21.266.780	32.526.762
Resultatandel	0	6.524.501	-23.010	6.501.491
Valutakursreguleringer	0	-262	0	-262
Udloddet udbytte	0	-327.300	327.300	0
	40.000	17.416.921	21.571.070	39.027.991

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2022/23 kr.	2021/22 kr.
Årets resultat	11.937.578	7.681.218
19 Reguleringer	4.658.041	4.754.700
20 Ændring i driftskapital	734.574	-12.001.151
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	17.330.193	434.767
Renteindbetalinger og lignende	254.537	284.206
Renteudbetalinger og lignende	-167.967	-132.766
Pengestrøm fra ordinær drift	17.416.763	586.207
Betalt selskabsskat	-1.020.042	-4.386.927
Pengestrømme fra driftsaktivitet	16.396.721	-3.800.720
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.686.581	-334.106
Salg af materielle anlægsaktiver	100.000	230.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-10.600.172	0
Køb af værdipapirer	-1.144.115	0
Salg af værdipapirer	984.533	0
Modtagne afdrag	16.094	28.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-12.330.241	-76.106
Afdrag på langfristet gæld	-270.570	-300.807
Betalt udbytte minoritetsinteresser	-272.699	-272.699
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-543.269	-573.506
Ændring i likvider	3.523.211	-4.450.332
Likvider 1. juli 2022	5.477.025	9.927.357
Likvider 30. juni 2023	9.000.236	5.477.025
Likvider		
Likvide beholdninger	9.000.236	5.477.025
Likvider 30. juni 2023	9.000.236	5.477.025

Noter

	Koncern	
	2022/23 kr.	2021/22 kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	24.929.825	23.468.655
Pensioner	3.126.451	2.802.824
Andre omkostninger til social sikring	283.281	260.827
	28.339.557	26.532.306
Direktion og bestyrelse	1.878.315	1.946.676
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	44	41
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle omkostninger	167.967	1.743.144
	167.967	1.743.144
3. Minoritetsinteresser		
Focus Lighting Group Holding ApS	5.436.087	3.504.811
	5.436.087	3.504.811
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	6.524.501	3.879.245
Overføres til overført resultat	0	297.162
Disponeret fra overført resultat	-23.010	0
Disponeret i alt	6.501.491	4.176.407

Noter

	Koncern	
	30/6 2023	30/6 2022
	kr.	kr.
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2022	22.019.520	22.019.520
Kostpris 30. juni 2023	22.019.520	22.019.520
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-3.706.918	-3.444.875
Årets afskrivninger	-262.043	-262.043
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	-3.968.961	-3.706.918
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	18.050.559	18.312.602
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2022	18.946.488	21.052.380
Tilgang i årets løb	1.686.581	334.106
Afgang i årets løb	-371.500	-2.439.998
Kostpris 30. juni 2023	20.261.569	18.946.488
Af- og nedskrivninger 1. juli 2022	-15.228.887	-15.936.764
Årets afskrivninger	-1.526.347	-1.517.945
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	371.500	2.225.822
Af- og nedskrivninger 30. juni 2023	-16.383.734	-15.228.887
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	3.877.835	3.717.601

Noter

	Modervirksomhed	
	30/6 2023 kr.	30/6 2022 kr.
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2022	21.087.273	21.087.273
Kostpris 30. juni 2023	21.087.273	21.087.273
Opskrivninger 1. juli 2022	11.219.982	7.340.737
Omregning til valutakurs	-262	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	6.524.501	4.206.545
Udbytte	-327.300	-327.300
Opskrivninger 30. juni 2023	17.416.921	11.219.982
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	38.504.194	32.307.255

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæs- sig værdi hos PO HoldCo ApS
		kr.	kr.	kr.
Focus Lighting Group Holding ApS, Kokkedal	54,55 %	70.585.139	11.960.588	38.504.194
Focus Lighting A/S, Kokkedal	100 %	42.610.526	9.596.726	0
Focus Lighting Ejendomme ApS, Kokkedal	100 %	14.769.441	1.676.139	0
Focus Lighting GmbH, Tyskland, Tyskland	100 %	238.005	179.508	0
		128.203.111	23.412.961	38.504.194

	Koncern	
	30/6 2023 kr.	30/6 2022 kr.
8. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Tilgang i årets løb	7.800.172	0
Kostpris 30. juni 2023	7.800.172	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	7.800.172	0

Noter

	Koncern	
	30/6 2023	30/6 2022
	kr.	kr.
9. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. juli 2022	264.105	284.500
Tilgang i årets løb	2.800.000	7.605
Afgang i årets løb	-16.094	-28.000
Kostpris 30. juni 2023	3.048.011	264.105
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2023	3.048.011	264.105
Der specificeres således:		
Gældsbreve	3.048.011	264.105
	3.048.011	264.105
Der forfalder afdrag 78 t.kr. vedrørende gældsbreve i 2023/24.		
10. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring	254.929	231.939
Andre forudbetalte omkostninger	0	16.912
	254.929	248.851
11. Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser 1. juli 2022	26.917.777	23.685.665
Andel af årets resultat	5.436.087	3.504.811
Udloddet udbytte	-272.699	-272.699
Valutakursreguleringer	-219	0
	32.080.946	26.917.777
12. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2022	920.853	726.054
Udskudt skat af årets resultat	131.510	194.799
	1.052.363	920.853

Noter

	Koncern	
	30/6 2023	30/6 2022
	kr.	kr.
13. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. juli 2022	3.544.230	4.330.454
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	394.685	-786.224
	3.938.915	3.544.230
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:		
0-1 år	1.481.000	1.871.000
1-5 år	2.389.000	1.644.000
>5 år	68.915	29.230
	3.938.915	3.544.230

14. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 30/6 2023 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 30/6 2023 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	3.320.407	244.256	3.076.151	1.999.570
	3.320.407	244.256	3.076.151	1.999.570

15. Oplysninger om dagsværdi

Koncern	Børsnoterede aktier og obligationer kr.
Dagsværdi 30. juni 2023	7.939.350
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen	694.402

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.320 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2023 udgør 18.051 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 og Focus Lighting Ejendomme ApS. Ingen af de koncernforbundne selskaber har bankgæld pr. 30. juni 2023.

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på 750 t.kr.

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig leje på t.kr. 2.449. Lejemål kan til enhver tid opsiges med henholdsvis 3 - 6 måneders varsel.

Koncernen har stillet arbejdsgarantier med t.kr. 39, som er bundet på deponeringskonti i banken.

Koncernens ejendomme er momsregistrerede. Momsreguleringsforpligtelsen udgør t.kr. 33.

Koncernen har investeret i virksomhed, hvor der er givet tilsagn om yderligere indskud af kapital med i alt t.kr. 1.200.

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.

Noter

17. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 2.950 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

18. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Peter Olivarius

Hovedaktionær

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er på markedsvilkår.

19. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.778.390	1.779.988
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-100.000	-15.824
Andre finansielle indtægter	-1.147.193	-284.206
Øvrige finansielle omkostninger	167.967	1.743.144
Skat af årets resultat	3.554.673	2.325.426
Andre hensatte forpligtelser	394.685	-786.224
Øvrige reguleringer	9.519	-7.604
	<u>4.658.041</u>	<u>4.754.700</u>

20. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	1.598.724	-8.043.680
Ændring i tilgodehavender	-1.113.973	-5.592.816
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	249.823	1.635.345
	<u>734.574</u>	<u>-12.001.151</u>