

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 2023 - 30. juni 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. november 2024.

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 2023 - 30. juni 2024	
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 2023 - 30. juni 2024 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 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 20. november 2024

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 2023 - 30. juni 2024, 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 2024, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 2024

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

	2023/24 t.kr.	2022/23 t.kr.	2021/22 t.kr.	2020/21 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	49.285	45.098	40.217	39.917
Resultat af primær drift	15.968	14.513	11.466	12.604
Finansielle poster, netto	1.047	979	-1.459	462
Årets resultat	12.832	11.938	7.681	10.110
Balance:				
Balancesum	115.689	98.194	83.621	77.726
Egenkapital	83.668	71.109	59.445	52.036
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	12.691	16.397	-3.801	8.256
Investeringsaktivitet	-12.465	-12.330	-76	-10.398
Finansieringsaktivitet	-517	-543	-574	-300
Pengestrømme i alt	-291	3.523	-4.450	-2.441
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	44	44	41	40
Nøgletal i %:				
Likviditetsgrad	319,1	344,0	373,5	315,4
Soliditetsgrad	39,8	39,7	38,9	32,7
Egenkapitalforrentning	16,5	18,2	13,7	21,5

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

Hoved- og nøgletallene for 2020/21 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 6.996 t.kr. mod 6.501 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. Selskabet har udvidet produktionsfaciliteterne for at være klar til at håndtere et nyt cirkulært tiltag ”Take Back Conceptet” der forventes udrullet de kommende år.

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. Selskabet har etableret et samarbejde med en forhandler i USA om salg af selskabets udendørs produkter. Samarbejdet er langsigtet og forventer ikke at påvirke regnskabet for 24/25.

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 i verdenen. 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 niveau hvilket betyder en mere normaliseret drift med kun mindre prisstigninger.

For regnskabsåret 2024/25 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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag 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

Selskabsskat og udskudt skat

PO HoldCo ApS hæfter som administrationsselskab 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 gælds metode 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	
	2023/24 kr.	2022/23 kr.	2023/24 kr.	2022/23 kr.
	49.285.183	45.097.600	-50.000	-37.630
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-30.704.496	-28.339.557	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.004.637	-1.788.390	0	0
Forsknings- og udviklingsomkostninger	-607.906	-456.628	0	0
Driftsresultat	15.968.144	14.513.025	-50.000	-37.630
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.004.792	6.524.501
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	35.715	19.320
Andre finansielle indtægter	2.208.423	1.147.193	4.296	0
Nedskrivning af finansielle aktiver	-948.213	0	0	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-212.714	-167.967	-4.041	-9.122
Resultat før skat	17.015.640	15.492.251	6.990.762	6.497.069
Skat af årets resultat	-4.183.629	-3.554.673	4.994	4.422
4 Årets resultat	12.832.011	11.937.578	6.995.756	6.501.491
Koncernens resultat fordeler sig således:				
Anpartshavere i PO HoldCo ApS	6.995.756	6.501.491		
3 Minoritetsinteresser	5.836.255	5.436.087		
	12.832.011	11.937.578		

Balance 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2024 kr.	2023 kr.	2024 kr.	2023 kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Grunde og bygninger	17.788.516	18.050.559	0	0
6	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.192.163	3.877.835	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	21.980.679	21.928.394	0	0
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	45.181.686	38.504.194
8	Andre værdipapirer og kapitalandele	12.049.138	7.800.172	0	0
9	Andre tilgodehavender	6.377.024	3.048.011	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	18.426.162	10.848.183	45.181.686	38.504.194
	Anlægsaktiver i alt	40.406.841	32.776.577	45.181.686	38.504.194
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	24.311.448	22.627.305	0	0
	Varer under fremstilling	1.574.444	1.700.341	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	338.783	591.243	0	0
	Varebeholdninger i alt	26.224.675	24.918.889	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	27.934.945	23.228.246	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	911.935	598.920
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.646.327	2.954.764
	Andre tilgodehavender	1.177.907	76.081	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	421.691	254.929	0	0
	Tilgodehavender i alt	29.534.543	23.559.256	4.558.262	3.553.684

Balance 30. juni

Note	Aktiver			
	Koncern		Modervirksomhed	
	2024	2023	2024	2023
	kr.	kr.	kr.	kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele	10.813.612	7.939.350	0	0
Værdipapirer i alt	10.813.612	7.939.350	0	0
Likvide beholdninger	8.708.946	9.000.236	0	0
Omsætningsaktiver i alt	75.281.776	65.417.731	4.558.262	3.553.684
Aktiver i alt	115.688.617	98.194.308	49.739.948	42.057.878

Balance 30. juni

		Koncern		Modervirksomhed	
		2024	2023	2024	2023
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	24.094.413	17.416.921
	Reserve for valutakursomregning	-362	-362	0	0
	Overført resultat	45.984.109	38.988.353	21.889.334	21.571.070
	Egenkapital før minoritetsinteresser	46.023.747	39.027.991	46.023.747	39.027.991
11	Minoritetsinteresser	37.644.502	32.080.946	0	0
	Egenkapital i alt	83.668.249	71.108.937	46.023.747	39.027.991
Hensatte forpligtelser					
12	Hensættelser til udskudt skat	1.085.385	1.052.363	0	0
13	Andre hensatte forpligtelser	4.524.765	3.938.915	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	5.610.150	4.991.278	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til realkreditinstitutter	2.818.694	3.076.151	0	0
14	Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.818.694	3.076.151	0	0

Balance 30. juni

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2024	2023	2024	2023
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	
14	Kortfristet del af langfristet gæld	257.391	244.256	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	678.648	183.250	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	13.510.488	10.365.030	25.000	25.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	49.868	46.993
	Gæld til kapitalinteressere	708.699	459.861	0	0
	Selskabsskat	3.641.333	2.950.342	3.641.333	2.950.342
	Anden gæld	4.794.965	4.815.203	0	7.552
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>23.591.524</u>	<u>19.017.942</u>	<u>3.716.201</u>	<u>3.029.887</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>26.410.218</u>	<u>22.094.093</u>	<u>3.716.201</u>	<u>3.029.887</u>
	Passiver i alt	<u>115.688.617</u>	<u>98.194.308</u>	<u>49.739.948</u>	<u>42.057.878</u>

15 Oplysninger om dagsværdi

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

17 Eventualposter

18 Nærtstående parter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdi metode kr.	Reserve for valutakursomregning kr.	Overført resultat kr.	Minoritetsinteresser kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli						
2022	40.000	0	-100	32.486.862	26.917.777	59.444.539
Resultatandel	0	0	0	6.501.491	5.163.388	11.664.879
Valutakursreguleringer	0	0	-262	0	-219	-481
Egenkapital 1. juli						
2023	40.000	0	-362	38.988.353	32.080.946	71.108.937
Resultatandel	0	0	0	6.995.756	5.836.255	12.832.011
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-272.699	-272.699
	40.000	0	-362	45.984.109	37.644.502	83.668.249

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital kr.	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdi metode kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
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
Egenkapital 1. juli 2023	40.000	17.416.921	21.571.070	39.027.991
Resultatandel	0	7.004.792	-9.036	6.995.756
Udloddet udbytte	0	-327.300	327.300	0
	40.000	24.094.413	21.889.334	46.023.747

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern	
	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Årets resultat	12.832.011	11.937.578
19 Reguleringer	5.726.620	4.658.041
20 Ændring i driftskapital	-3.411.617	734.574
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	15.147.014	17.330.193
Renteindbetalinger og lignende	1.216.234	254.537
Renteudbetalinger og lignende	-212.714	-167.967
Pengestrøm fra ordinær drift	16.150.534	17.416.763
Betalt selskabsskat	-3.459.619	-1.020.042
Pengestrømme fra driftsaktivitet	12.690.915	16.396.721
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.056.919	-1.686.581
Salg af materielle anlægsaktiver	0	100.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-5.197.179	-10.600.172
Køb og salg af værdipapirer	-1.882.073	-159.582
Modtagne afdrag	60.000	16.094
Udlån	-3.389.013	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-12.465.184	-12.330.241
Afdrag på langfristet gæld	-244.322	-270.570
Betalt udbytte minoritetsinteresser	-272.699	-272.699
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-517.021	-543.269
Ændring i likvider	-291.290	3.523.211
Likvider 1. juli 2023	9.000.236	5.477.025
Likvider 30. juni 2024	8.708.946	9.000.236
Likvider		
Likvide beholdninger	8.708.946	9.000.236
Likvider 30. juni 2024	8.708.946	9.000.236

Noter

	Koncern	
	2023/24	2022/23
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	27.419.625	24.929.825
Pensioner	3.135.983	3.126.451
Andre omkostninger til social sikring	148.888	283.281
	30.704.496	28.339.557
Direktion og bestyrelse	1.949.609	1.878.315
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	44	44
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0
Andre finansielle omkostninger	212.714	167.967
	212.714	167.967
3. Minoritetsinteresser		
Focus Lighting Group Holding ApS	5.836.255	5.436.087
	5.836.255	5.436.087
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	7.004.792	6.524.501
Disponeret fra overført resultat	-9.036	-23.010
Disponeret i alt	6.995.756	6.501.491

Noter

	Koncern	
	30/6 2024	30/6 2023
	kr.	kr.
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2023	22.019.520	22.019.520
Kostpris 30. juni 2024	22.019.520	22.019.520
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-3.968.961	-3.706.918
Årets afskrivninger	-262.043	-262.043
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	-4.231.004	-3.968.961
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	17.788.516	18.050.559
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2023	20.261.569	18.946.488
Tilgang i årets løb	2.056.929	1.686.581
Afgang i årets løb	-250.389	-371.500
Kostpris 30. juni 2024	22.068.109	20.261.569
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023	-16.383.734	-15.228.887
Årets afskrivninger	-1.742.601	-1.526.347
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	250.389	371.500
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024	-17.875.946	-16.383.734
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	4.192.163	3.877.835

Noter

	Modervirksomhed	
	30/6 2024 kr.	30/6 2023 kr.
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2023	21.087.273	21.087.273
Kostpris 30. juni 2024	21.087.273	21.087.273
Opskrivninger 1. juli 2023	17.416.921	11.219.982
Omregning til valutakurs	0	-262
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	7.004.792	6.524.501
Udbytte	-327.300	-327.300
Opskrivninger 30. juni 2024	24.094.413	17.416.921
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	45.181.686	38.504.194

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabsmæs- sig værdi hos PO HoldCo ApS kr.
Focus Lighting Group Holding ApS, Kokkedal	54,55 %	82.826.187	12.841.048	38.504.194
Focus Lighting A/S, Kokkedal*	100 %	47.503.718	10.893.192	0
Focus Lighting Ejendomme ApS, Kokkedal*	100 %	15.063.255	1.793.814	0
Focus Lighting GmbH, Tyskland, Tyskland*	100 %	-317.929	-555.934	0
		145.075.231	24.972.120	38.504.194

Noter

	Koncern	
	30/6 2024	30/6 2023
	kr.	kr.
8. Andre værdipapirer og kapitalandele		
Kostpris 1. juli 2023	7.800.172	0
Tilgang i årets løb	3.300.753	7.800.172
Kostpris 30. juni 2024	11.100.925	7.800.172
Årets nedskrivninger	948.213	0
Nedskrivninger 30. juni 2024	948.213	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	12.049.138	7.800.172
9. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. juli 2023	3.048.011	264.105
Tilgang i årets løb	3.389.013	2.800.000
Afgang i årets løb	-60.000	-16.094
Kostpris 30. juni 2024	6.377.024	3.048.011
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	6.377.024	3.048.011
Der specificeres således:		
Gældsbreve	6.377.024	3.048.011
	6.377.024	3.048.011
Der forfalder afdrag 96 t.kr. vedrørende gældsbreve i 2023/24.		
10. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring	264.506	254.929
Forudbetalte omkostninger	157.185	0
	421.691	254.929

Noter

	Koncern	
	30/6 2024	30/6 2023
	kr.	kr.
	<u> </u>	<u> </u>
11. Minoritetsinteresser		
Minoritetsinteresser 1. juli 2023	32.080.946	26.917.777
Andel af årets resultat	5.836.255	5.436.087
Udloddet udbytte	-272.699	-272.699
Valutakursreguleringer	0	-219
	<u>37.644.502</u>	<u>32.080.946</u>
12. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. juli 2023	1.052.363	920.853
Udskudt skat af årets resultat	33.022	131.510
	<u>1.085.385</u>	<u>1.052.363</u>

Noter

		Koncern		
		30/6 2024	30/6 2023	
		kr.	kr.	
13. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser 1. juli 2023		3.938.915	3.544.230	
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser		585.850	394.685	
		4.524.765	3.938.915	
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:				
0-1 år		1.518.000	1.481.000	
1-5 år		2.683.000	2.389.000	
>5 år		323.765	68.915	
		4.524.765	3.938.915	
14. Gældsforpligtelser				
	Gæld i alt	Kortfristet	Langfristet gæld	Restgæld
	30/6 2024	del af lang-	30/6 2024	efter 5 år
	kr.	fristet gæld	kr.	kr.
	kr.	kr.	kr.	kr.
Koncern				
Gæld til realkreditinstitutter	3.076.085	257.391	2.818.694	1.684.278
	3.076.085	257.391	2.818.694	1.684.278
15. Oplysninger om dagsværdi				
Koncern				Børsnoterede aktier og obligationer
				kr.
Dagsværdi 30. juni 2024				10.813.612
Årets urealiserede ændringer af dagsværdi indregnet i resultatopgørelsen				992.189
16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 3.076 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2024 udgør 17.789 t.kr.				

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.000 t.kr. til sikkerhed for bankmellemværende. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2024 udgør 17.789 t.kr.

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

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 2024.

17. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser:

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på 1.168 t.kr.

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig leje på t.kr. 2.494. 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. 24.

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.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 3.642 t.kr.

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

Noter

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	2.004.637	1.778.390
Nedskrivninger af omsætningsaktiver	948.213	0
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-100.000
Andre finansielle indtægter	-2.208.423	-1.147.193
Øvrige finansielle omkostninger	212.714	167.967
Skat af årets resultat	4.183.629	3.554.673
Andre hensatte forpligtelser	585.850	394.685
Øvrige reguleringer	0	9.519
	<u>5.726.620</u>	<u>4.658.041</u>

20. Ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-1.305.786	1.598.724
Ændring i tilgodehavender	-5.975.287	-1.113.973
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	3.869.456	249.823
	<u>-3.411.617</u>	<u>734.574</u>