

Focus Lighting A/S

Kokkedal Industripark 40, 2980 Kokkedal

CVR-nr. 66 94 12 13

Årsrapport

1. juli 2017 - 30. juni 2018

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

Peter Olivarius
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Egenkapitalopgørelse	20
Pengestrømsopgørelse	21
Noter	22

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Focus Lighting A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kokkedal, den 1. november 2018

Direktion

Peter Olivarius
Adm. direktør

Bestyrelse

Klaus Bach Thomsen
Formand

Jørgen Frost

Henrik Theisler

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Focus Lighting A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Focus Lighting A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

København, den 1. november 2018

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Carsten Ingemann Johansen

statsautoriseret revisor
mne32071

Selskabsoplysninger

Selskabet	Focus Lighting A/S Kokkedal Industripark 40 2980 Kokkedal CVR-nr.: 66 94 12 13 Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Klaus Bach Thomsen, Formand Jørgen Frost Henrik Theisler
Direktion	Peter Olivarius, Adm. direktør
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Modervirksomhed	Focus Lighting Holding ApS

Hovedtal og nøgletal

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	42.800	45.153	39.056	30.391	22.934
Resultat af ordinær primær drift	17.763	21.926	20.074	14.624	9.365
Finansielle poster, netto	243	310	40	-10	137
Årets resultat	14.014	17.325	15.655	11.171	7.141
Balance:					
Balancesum	63.609	62.169	48.712	35.712	29.578
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.632	2.177	453	109	375
Egenkapital	40.971	39.957	30.632	22.977	17.806
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	14.810	17.968	14.069	14.405	2.714
Investeringsaktivitet	-1.728	-1.999	-472	-1.353	-109
Finansieringsaktivitet	-24.298	-13.156	-7.997	-18	-18
Pengestrømme i alt	-11.216	2.812	5.600	7.034	2.587
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	42	38	31	29	26
Nøgletal i %:					
Afkast af den investerede kapital	41,2	60,3	74,9	71,7	65,3
Likviditetsgrad	304,3	290,7	268,9	259,5	237,0
Soliditetsgrad	64,4	64,3	62,9	64,3	60,2
Egenkapitalforrentning	34,6	49,1	58,4	54,8	50,2

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

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

Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og materielle aktiver samt nettoarbejdskapital
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$

Hovedtal og nøgletal

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter design, udvikling, produktion og handel med belysningsarmaturer til inden- og udendørs brug, herunder vejbelysning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 42,8 mio. kr. mod 45,2 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 14,0 mio. kr. mod 17,3 mio. kr. sidste år.

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

I overensstemmelse med virksomhedens strategi anvendes betydelige ressourcer på udvikling og lancering af nye produkter samt videreudvikling af det eksisterende produktprogram. Virksomheden samarbejder aktivt med en række anerkendte designere, hvilket er med til at sikre at nye produkter er funktionelle og rummer mulighed for anvendelse af moderne, energibesparende teknik.

Der afsættes ligeledes betydelige ressourcer til myndighedsgodkendelser, således at virksomhedens produkter til enhver tid lever op til de EU-krav, der stilles til elektronisk udstyr og til de krav markedet i øvrigt efterspørger. Der er igen i 2018/19 planlagt markedsføring af nye produkter.

Den forventede udvikling

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

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

Ledelsesberetning

Eksportindsatsen koncentrerer primært om de nære europæiske markeder, bl.a. Sverige, Norge, Tyskland og Holland. Indsatsen er langsigtet og involverer en betydelig indsats for at udbrede kendskabet til Focus brandet med de værdier, der er knyttet til Focus Lighting - en mellemstor, dansk virksomhed med kvalitet og bæredygtighed for øje.

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Focus Lighting A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 52.

Selskabet overskred i 2015/16 og 2016/17 grænserne for aflæggelse af årsrapport for klasse B-virksomheder, hvorfor årsrapporten for 2015/16 og 2016/17 skulle være aflagt efter årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed. I denne forbindelse har ledelsen i henhold til reglerne i årsregnskabsloven indregnet finansielle leasingkontrakter som henholdsvis materielle anlægsaktiver, hvorpå der afskrives samt som leasinggæld, hvorpå der afdrages.

Andre hensatte forpligtelser vedrørende garantiforpligtelser reklamationer er ved en fejl medtaget som leverandører af vare- og tjenesteydelser i årsrapporten for 2016/17. Hensættelser t.kr. 2.149 er omkvalificeret fra kortfristet gældsforpligtelser til hensatte forpligtelser i sammenligningstal for 2016/17.

I samme forbindelse er notekrav for en mellemstor klasse C-virksomhed tilrettet for 2016/17 med hensyn til noteoplysning om andre hensættelser, udskudt skat, periodeafgrænsningsposter samt oplysning om nærtstående parter.

Virkingen af korrektioner udgør pr. 30. juni 2018:

- Årets resultat før skat er påvirket med t.kr. -37 i 2017/18 og t.kr. 154 i 2016/17
- Årets resultat efter skat er påvirket med t.kr. -52 i 2017/18 og t.kr. 131 i 2016/17
- Materielle anlægsaktiver er påvirket med t.kr. 1.231 i 2017/18 og t.kr. 856 i 2016/17
- Skatteaktiv er påvirket med t.kr. -38 i 2017/18 og t.kr. -23 i 2016/17
- Kortfristet leasinggæld er påvirket med t.kr. 1.114 i 2017/18 og t.kr. 702 i 2016/17
- Balancesummen er påvirket med t.kr. 1.193 i 2017/18 og med t.kr. 833 i 2016/17
- Egenkapitalen er påvirket med t.kr. 79 i 2017/18 og t.kr. 131 i 2016/17

Sammenligningstillene er tilpasset i overensstemmelse hermed.

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

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 eksklusivt moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Forsknings- og udviklingsomkostninger

Forsknings- og udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til selskabets 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 indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år	0-10 %

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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

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

Finansielle anlægsaktiver

Deposita

Deposita måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Focus Lighting A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet 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 selskabets økonomiske ressourcer.

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

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

Gældsforpligtelser

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

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Bruttofortjeneste	42.799.595	45.152.788
1 Personaleomkostninger	-23.190.072	-21.942.864
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.416.335	-854.787
Forsknings- og udviklingsomkostninger	-430.168	-429.255
Driftsresultat	17.763.020	21.925.882
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	253.820	246.876
Andre finansielle indtægter	62.655	88.456
2 Øvrige finansielle omkostninger	-73.789	-25.075
Resultat før skat	18.005.706	22.236.139
3 Skat af årets resultat	-3.992.071	-4.910.934
4 Årets resultat	14.013.635	17.325.205

Balance 30. juni

Aktiver		
Note	2018	2017
Anlægsaktiver		
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.370.832	2.820.283
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.370.832</u>	<u>2.820.283</u>
7 Deposita	1.037.386	1.022.725
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.037.386</u>	<u>1.022.725</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>4.408.218</u>	<u>3.843.008</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	16.212.324	16.020.903
Varer under fremstilling	43.951	0
Fremstillede varer og handelsvarer	504.857	0
Varebeholdninger i alt	<u>16.761.132</u>	<u>16.020.903</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.109.837	19.586.710
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	18.094.672	6.383.809
8 Udskudte skatteaktiver	100.629	23.382
Andre tilgodehavender	24.181	49.576
9 Periodeafgrænsningsposter	113.412	48.333
Tilgodehavender i alt	<u>37.442.731</u>	<u>26.091.810</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	6.044.762
Værdipapirer i alt	<u>0</u>	<u>6.044.762</u>
Likvide beholdninger	4.996.845	10.168.522
Omsætningsaktiver i alt	<u>59.200.708</u>	<u>58.325.997</u>
Aktiver i alt	<u>63.608.926</u>	<u>62.169.005</u>

Balance 30. juni

Passiver		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Note			
Egenkapital			
10	Virksomhedskapital	500.000	500.000
11	Overført resultat	32.470.611	26.456.976
12	Foreslået udbytte for regnskabsåret	8.000.000	13.000.000
	Egenkapital i alt	<u>40.970.611</u>	<u>39.956.976</u>
Hensatte forpligtelser			
13	Andre hensatte forpligtelser	3.182.021	2.148.827
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>3.182.021</u>	<u>2.148.827</u>
Gældsforpligtelser			
14	Leasingforpligtelser	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.114.027	701.379
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.720.931	9.235.316
	Selskabsskat	4.069.318	4.891.291
	Anden gæld	5.552.018	5.235.216
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>19.456.294</u>	<u>20.063.202</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>19.456.294</u>	<u>20.063.202</u>
	Passiver i alt	<u>63.608.926</u>	<u>62.169.005</u>
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
16 Eventualposter			
17 Nærtstående parter			

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2016	500.000	22.131.771	8.000.000	30.631.771
Korrektion som følge af indregning af finansielle leasingforpligtelser	0	131.453	0	131.453
Udloddet udbytte	0	0	-8.000.000	-8.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	4.193.752	13.000.000	17.193.752
Egenkapital 1. juli 2017	500.000	26.456.976	13.000.000	39.956.976
Udloddet udbytte	0	0	-13.000.000	-13.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	6.013.635	8.000.000	14.013.635
	500.000	32.470.611	8.000.000	40.970.611

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Årets resultat	14.013.635	17.325.205
18 Reguleringer	5.165.720	5.455.464
19 Ændring i driftskapital	532.571	-371.646
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	19.711.926	22.409.023
Renteindbetalinger og lignende	62.654	88.458
Renteudbetalinger og lignende	-73.789	-25.075
Pengestrøm fra ordinær drift	19.700.791	22.472.406
Betalt selskabsskat	-4.891.291	-4.504.417
Pengestrømme fra driftsaktivitet	14.809.500	17.967.989
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.631.564	-2.177.248
Salg af materielle anlægsaktiver	664.680	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-14.661	-68.981
Modtagne renteindtægter tilknyttede virksomheder	253.820	246.876
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.727.725	-1.999.353
Optagelse af langfristet gæld	1.222.276	723.167
Afdrag på langfristet gæld	-809.628	-21.788
Ændring i mellemregning tilknyttede virksomheder	-11.710.862	-5.857.611
Betalt udbytte	-13.000.000	-8.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-24.298.214	-13.156.232
Ændring i likvider	-11.216.439	2.812.404
Likvider 1. juli 2017	16.213.284	13.400.880
Likvider 30. juni 2018	4.996.845	16.213.284
Likvider		
Likvide beholdninger	4.996.845	10.168.522
Værdipapirer	0	6.044.762
Likvider 30. juni 2018	4.996.845	16.213.284

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	20.863.045	19.760.525
Pensioner	1.567.910	1.427.147
Andre omkostninger til social sikring	90.801	86.640
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>668.316</u>	<u>668.552</u>
	<u>23.190.072</u>	<u>21.942.864</u>
Direktion og bestyrelse	<u>2.033.703</u>	<u>1.905.862</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>42</u>	<u>38</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>73.789</u>	<u>25.075</u>
	<u>73.789</u>	<u>25.075</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	4.069.318	4.896.281
Årets regulering af udskudt skat	-77.247	15.120
Regulering af tidligere års skat	<u>0</u>	<u>-467</u>
	<u>3.992.071</u>	<u>4.910.934</u>
4. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	8.000.000	13.000.000
Overføres til overført resultat	<u>6.013.635</u>	<u>4.325.205</u>
Disponeret i alt	<u>14.013.635</u>	<u>17.325.205</u>

Noter

	30/6 2018	30/6 2017
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris 1. juli 2017	1.159.560	1.159.560
Kostpris 30. juni 2018	1.159.560	1.159.560
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	-1.159.560	-1.126.560
Årets afskrivninger	0	-33.000
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	-1.159.560	-1.159.560
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2017	14.174.539	11.997.291
Tilgang i årets løb	2.631.564	2.177.248
Afgang i årets løb	-883.166	0
Kostpris 30. juni 2018	15.922.937	14.174.539
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	-11.354.256	-10.532.469
Årets afskrivninger	-1.416.335	-821.787
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	218.486	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	-12.552.105	-11.354.256
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	3.370.832	2.820.283
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.181.292	805.806
7. Deposita		
Kostpris 1. juli 2017	1.022.725	953.744
Tilgang i årets løb	14.661	68.981
Kostpris 30. juni 2018	1.037.386	1.022.725
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	1.037.386	1.022.725

Noter

	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
8. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. juli 2017	23.382	38.502
Udskudt skat af årets resultat	<u>77.247</u>	<u>-15.120</u>
	<u>100.629</u>	<u>23.382</u>
9. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	<u>113.412</u>	<u>48.333</u>
	<u>113.412</u>	<u>48.333</u>
10. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2017	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Aktiekapitalen består af 500 aktier a kr. 1.000 og multipla heraf.		
11. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2017	26.456.976	22.131.771
Korrektion som følge af indregning af finansielle leasingforpligtelser	0	131.453
Årets overførte overskud eller underskud	<u>6.013.635</u>	<u>4.193.752</u>
	<u>32.470.611</u>	<u>26.456.976</u>
12. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. juli 2017	13.000.000	8.000.000
Udloddet udbytte	-13.000.000	-8.000.000
Udbytte for regnskabsåret	<u>8.000.000</u>	<u>13.000.000</u>
	<u>8.000.000</u>	<u>13.000.000</u>

Noter

	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
13. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. juli 2017	2.148.827	875.182
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>1.033.194</u>	<u>1.273.645</u>
	<u>3.182.021</u>	<u>2.148.827</u>
Heraf kortfristet	<u>1.469.000</u>	<u>1.000.000</u>
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:		
0-1 år	1.469.000	1.000.000
1-5 år	1.657.000	1.000.000
>5 år	<u>56.021</u>	<u>148.827</u>
	<u>3.182.021</u>	<u>2.148.827</u>
14. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	1.114.027	701.379
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-1.114.027</u>	<u>-701.379</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har overfor bank afgivet selvskyldnerkaution for søsterselskabet Focus Lighting Ejendomme ApS og moderselskabet Focus Lighting Holding ApS. Ingen af de koncernforbundne selskaber har bankgæld pr. 30. juni 2018.		
Af andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 3.371 t.kr., er 1.181 t.kr. leasingaktiver, som er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 30. juni 2018 udgør 1.121 t.kr.		
16. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Leasingforpligtelser:		
Selskabet har indgået aftale om operationel leasing af driftsmidler. Leasingaftalen løber indtil 2019. Leasingydelse i denne periode udgør t.kr. 349.		

Noter

16. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Huslejeforpligtelser:

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig leje på t.kr. 2.049. Lejemålet kan til enhver tid opsiges med 6 måneders varsel.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Focus Lighting Holding ApS, CVR-nr. 21661341 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Peter Olivarius	Hovedaktionær
-----------------	---------------

Øvrige nærtstående parter

Klaus Bach Thomsen	Bestyrelsesmedlem
Henrik Theisler	Bestyrelsesmedlem
Jørgen Frost	Bestyrelsesmedlem
Focus Lighting Ejendomme ApS	Tilknyttet virksomhed
Focus Lighting GmbH, Tyskland	Tilknyttet virksomhed

Transaktioner

Transaktioner mellem nærtstående parter aflægges på markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Focus Lighting Holding ApS, Kokkedal Industripark 40, 2980 Kokkedal.

Noter

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
18. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.416.335	854.787
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	-253.820	-246.876
Andre finansielle indtægter	-62.655	-88.456
Øvrige finansielle omkostninger	73.789	25.075
Skat af årets resultat	3.992.071	4.910.934
	<u>5.165.720</u>	<u>5.455.464</u>
19. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-740.229	-260.835
Ændring i tilgodehavender	437.189	-3.150.177
Ændring i leverandørgæld, anden gæld og hensættelser	835.611	3.039.366
	<u>532.571</u>	<u>-371.646</u>