

Focus Lighting A/S

Kokkedal Industripark 40, 2980 Kokkedal

CVR-nr. 66 94 12 13

Årsrapport

1. juli 2020 - 30. juni 2021

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

Peter Olivarius
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14
Anvendt regnskabspraksis	21

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kokkedal, den 27. oktober 2021

Direktion

Peter Olivarius
Adm. direktør

Bestyrelse

Jørgen Frost
Formand

Henrik Theisler

Peter Olivarius

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 2020 - 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af 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 27. oktober 2021

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	Jørgen Frost, Formand Henrik Theisler Peter Olivarius
Direktion	Peter Olivarius, Adm. direktør
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Modervirksomhed	PO HoldCo ApS
Dattervirksomheder	Focus Lighting GmbH, Tyskland FL Street Lighting AB, Sverige

Hovedtal og nøgletal

	2020/21 t.kr.	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	36.807	33.114	37.652	42.800	45.153
Resultat af primær drift	10.746	8.083	7.304	17.763	21.926
Finansielle poster, netto	-266	-999	-625	243	310
Årets resultat	8.094	5.239	5.009	14.014	17.325
Balance:					
Balancesum	54.767	48.917	62.535	63.609	62.169
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.725	2.495	2.302	2.632	2.177
Egenkapital	35.874	27.781	37.982	40.971	39.957
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	238	10.371	5.541	14.810	17.968
Investeringsaktivitet	-2.261	-3.562	-1.695	-1.728	-1.999
Finansieringsaktivitet	0	472	-6.607	-24.298	-13.156
Pengestrømme i alt	-2.023	7.282	-2.760	-11.216	2.812
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	39	42	43	42	38
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	334,5	245,7	275,4	304,3	268,9
Soliditetsgrad	65,5	56,8	60,7	64,4	64,3
Egenkapitalforrentning	25,4	15,9	12,7	34,6	49,1

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:

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
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 belysningsamaturer til inden- og udendørs brug, herunder vejbelysning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 36,8 mio. kr. mod 33,1 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 8,1 mio. kr. mod 5,2 mio. kr. sidste år.

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

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

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

Miljøforhold

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

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

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

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

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

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

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

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

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

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

For regnskabsåret 2021/22 forventer selskabet et resultat på niveau med sidste år - under forudsætning af normale leverancevilkår.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Bruttofortjeneste	36.807.381	33.113.803
1 Personaleomkostninger	-24.004.871	-23.332.966
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.657.978	-1.227.695
Forsknings- og udviklingsomkostninger	-398.966	-469.824
Driftsresultat	10.745.566	8.083.318
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-256.711	-943.060
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	64.765	3.027
Andre finansielle indtægter	18.464	3.114
2 Øvrige finansielle omkostninger	-92.158	-62.392
Resultat før skat	10.479.926	7.084.007
Skat af årets resultat	-2.386.410	-1.845.059
3 Årets resultat	8.093.516	5.238.948

Balance 30. juni

Aktiver		
Note	2021	2020
Anlægsaktiver		
4 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.973.604	4.437.391
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>4.973.604</u>	<u>4.437.391</u>
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	199.160
6 Andre tilgodehavender	284.500	150.000
7 Deposita	1.063.277	1.037.343
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.347.777</u>	<u>1.386.503</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>6.321.381</u>	<u>5.823.894</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	16.840.810	14.030.562
Varer under fremstilling	849.901	636.563
Fremstillede varer og handelsvarer	729.500	831.156
Varebeholdninger i alt	<u>18.420.211</u>	<u>15.498.281</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.646.126	16.988.164
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.009.258	19.270
8 Udskudte skatteaktiver	192.583	221.099
Andre tilgodehavender	577.366	692
9 Periodeafgrænsningsposter	104.061	847.330
Tilgodehavender i alt	<u>22.529.394</u>	<u>18.076.555</u>
Likvide beholdninger	<u>7.495.585</u>	<u>9.518.563</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>48.445.190</u>	<u>43.093.399</u>
Aktiver i alt	<u>54.766.571</u>	<u>48.917.293</u>

Balance 30. juni

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	29.374.122	27.280.790
Foreslået udbytte for regnskabsåret	6.000.000	0
Egenkapital i alt	<u>35.874.122</u>	<u>27.780.790</u>
Hensatte forpligtelser		
10 Andre hensatte forpligtelser	4.330.454	3.547.499
11 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder	79.110	50.543
Hensatte forpligtelser i alt	<u>4.409.564</u>	<u>3.598.042</u>
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	7.243.210	7.223.818
Gæld til tilknyttede virksomheder	173.515	494.733
Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	2.357.894	1.885.333
Anden gæld	4.708.266	7.934.577
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	14.482.885	17.538.461
Gældsforpligtelser i alt	<u>14.482.885</u>	<u>17.538.461</u>
Passiver i alt	<u>54.766.571</u>	<u>48.917.293</u>

12 **Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**13 **Eventualposter**14 **Nærtstående parter**

Egenkapitalopgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2019	500.000	37.482.025	0	37.982.025
Årets overførte overskud eller underskud	0	-10.198.283	0	-10.198.283
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	15.437.231	0	15.437.231
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-15.437.231	0	-15.437.231
Valutakursreguleringer	0	-2.952	0	-2.952
Egenkapital 1. juli 2020	500.000	27.280.790	0	27.780.790
Årets overførte overskud eller underskud	0	2.093.516	6.000.000	8.093.516
Valutakursreguleringer	0	-184	0	-184
	500.000	29.374.122	6.000.000	35.874.122

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Årets resultat	8.093.516	5.238.948
15 Reguleringer	4.970.584	4.184.921
16 Ændring i driftskapital	-10.931.423	2.753.360
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	2.132.677	12.177.229
Renteindbetalinger og lignende	83.226	6.139
Renteudbetalinger og lignende	-92.158	-62.392
Pengestrøm fra ordinær drift	2.123.745	12.120.976
Betalt selskabsskat	-1.885.333	-1.749.662
Pengestrømme fra driftsaktivitet	238.412	10.371.314
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.724.627	-2.494.802
Salg af materielle anlægsaktiver	649.751	0
Køb af finansielle anlægsaktiver	-384.111	-1.067.292
Salg af finansielle anlægsaktiver	197.597	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.261.390	-3.562.094
Ændringer i mellemregninger tilknyttede virksomheder	0	15.909.667
Betalt udbytte	0	-15.437.231
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	0	472.436
Ændring i likvider	-2.022.978	7.281.656
Likvider 1. juli 2020	9.518.563	2.236.907
Likvider 30. juni 2021	7.495.585	9.518.563
Likvider		
Likvide beholdninger	7.495.585	9.518.563
Likvider 30. juni 2021	7.495.585	9.518.563

Noter

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	21.293.055	20.606.621
Pensioner	2.601.176	2.631.544
Andre omkostninger til social sikring	<u>110.640</u>	<u>94.801</u>
	<u>24.004.871</u>	<u>23.332.966</u>
Direktion og bestyrelse	<u>2.017.868</u>	<u>1.842.964</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>39</u>	<u>42</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	11.473	23.303
Andre finansielle omkostninger	<u>80.685</u>	<u>39.089</u>
	<u>92.158</u>	<u>62.392</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	15.437.231
Udbytte for regnskabsåret	6.000.000	0
Overføres til overført resultat	2.093.516	0
Disponeret fra overført resultat	<u>0</u>	<u>-10.198.283</u>
Disponeret i alt	<u>8.093.516</u>	<u>5.238.948</u>

Noter

	<u>30/6 2021</u>	<u>30/6 2020</u>
4. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2020	19.094.333	16.599.531
Tilgang i årets løb	2.724.627	2.494.802
Afgang i årets løb	<u>-1.062.940</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. juni 2021	<u>20.756.020</u>	<u>19.094.333</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020	-14.656.942	-13.429.247
Årets afskrivninger	-1.657.978	-1.227.695
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>532.504</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021	<u>-15.782.416</u>	<u>-14.656.942</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	<u>4.973.604</u>	<u>4.437.391</u>

Noter

	30/6 2021	30/6 2020
5. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juli 2020	1.720.109	823.157
Tilgang i årets løb	223.677	896.952
Afgang i årets løb	-262.194	0
Kostpris 30. juni 2021	1.681.592	1.720.109
Opskrivninger 1. juli 2020	-1.724.498	-778.486
Omregning til valutakurs	-184	-2.952
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-255.148	-943.060
Årets tilbageførsler på afgang	63.034	0
Opskrivninger 30. juni 2021	-1.916.796	-1.724.498
Modregnet i tilgodehavender	156.094	153.006
Overført til hensatte forpligtelser	79.110	50.543
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	235.204	203.549
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	0	199.160

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Focus Lighting A/S
Focus Lighting GmbH, Tyskland	100 %	-235.204	-255.148	0
FL Street Lighting AB, Sverige	75 %	0	-1.563	0
		-235.204	-256.711	0

Noter

	<u>30/6 2021</u>	<u>30/6 2020</u>
6. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. juli 2020	150.000	0
Tilgang i årets løb	<u>134.500</u>	<u>150.000</u>
Kostpris 30. juni 2021	<u>284.500</u>	<u>150.000</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	 <u>284.500</u>	 <u>150.000</u>
 Der specificeres således:		
Gældsbreve	<u>284.500</u>	<u>150.000</u>
	<u>284.500</u>	<u>150.000</u>
 7. Deposita		
Kostpris 1. juli 2020	1.037.343	1.017.003
Tilgang i årets løb	<u>25.934</u>	<u>20.340</u>
Kostpris 30. juni 2021	<u>1.063.277</u>	<u>1.037.343</u>
 Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	 <u>1.063.277</u>	 <u>1.037.343</u>
 8. Udskudte skatteaktiver		
Udskudte skatteaktiver 1. juli 2020	221.099	180.825
Udskudt skat af årets resultat	<u>-28.516</u>	<u>40.274</u>
	<u>192.583</u>	<u>221.099</u>
 Skatteaktiv vedrører materielle anlægsaktiver. Skatteaktiv forventes anvendt i koncernen i de kommende år af de selskaber, som indgår i sambeskatningen. I koncernen er der netto udskudt skat.		
 9. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalt forsikring	91.916	191.206
Vare/værktøj hos leverandør	0	644.679
Forudbetalte omkostninger	<u>12.145</u>	<u>11.445</u>
	<u>104.061</u>	<u>847.330</u>

Noter

	<u>30/6 2021</u>	<u>30/6 2020</u>
10. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. juli 2020	3.547.499	3.434.643
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>782.955</u>	<u>112.856</u>
	<u>4.330.454</u>	<u>3.547.499</u>
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:		
0-1 år	696.000	1.273.000
1-5 år	3.480.000	2.183.000
>5 år	<u>154.454</u>	<u>91.499</u>
	<u>4.330.454</u>	<u>3.547.499</u>
11. Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Focus Lighting GmbH	<u>79.110</u>	<u>50.543</u>
	<u>79.110</u>	<u>50.543</u>
12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har overfor bank afgivet selvskyldnerkaution for søsterselskabet Focus Lighting Ejendomme ApS og Focus Lighting Holding ApS. Ingen af de koncernforbundne selskaber har bankgæld pr. 30. juni 2021.		
13. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Leasingforpligtelser:		
Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en samlet restleasingydelse på 1.332 t.kr.		
Huslejeforpligtelser:		
Selskabet har indgået huslejekontrakter med en årlig leje på t.kr. 2.321. Lejemål kan til enhver tid opsiges med henholdsvis 3 - 6 måneders varsel.		
Selskabet har stillet arbejdsgarantier med t.kr. 196.		

Noter

13. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med PO HoldCo ApS, CVR-nr. 41648562, som administrationselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen fremgår af årsrapporten for PO HoldCo ApS.

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Peter Olivarius

Hovedaktionær

Transaktioner

Transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for PO HoldCO ApS, Langs Hegnet 34, 2800 Lyngby.

15. Reguleringer

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	1.657.978	1.227.695
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-119.315	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	256.711	943.060
Andre finansielle indtægter	-83.229	-6.141
Øvrige finansielle omkostninger	92.158	62.392
Skat af årets resultat	2.386.410	1.845.059
Andre hensatte forpligtelser	782.955	112.856
Øvrige reguleringer	-3.084	0
	<u>4.970.584</u>	<u>4.184.921</u>

Noter

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
16. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-2.921.930	1.036.210
Ændring i tilgodehavender	-4.481.355	5.927.491
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-3.528.138	-4.210.341
	<u>-10.931.423</u>	<u>2.753.360</u>

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Focus Lighting A/S 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.

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk.1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Focus Lighting A/S og tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for PO HoldCO ApS, Kgs. Lyngby, CVR nr. 41 64 85 62.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Forsknings- og udviklingsomkostninger

Forsknings- og udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte eller indirekte kan henføres til selskabets forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Forskningsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes. Udviklingsprojekter, der er klart defineret og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, såfremt der eksisterer en sammenhæng mellem de afholdte omkostninger og en fremtidig indtjening. Manglende myndighedsgodkendelse, kundegodkendelser og andre usikkerhedsfaktorer vil ofte betyde, at kravene for indregning som et aktiv ikke er opfyldt, og at udviklingsomkostningerne derfor udgiftsføres, når de afholdes.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende 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 resultatopgørelsen 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Anvendt regnskabspraksis

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 behandles 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.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes 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 virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. 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.

Anvendt regnskabspraksis

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser men ikke findes i moderselskabet er følgende regnskabspraksis anvendt:

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.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

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.

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 nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

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.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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

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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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.

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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. 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. 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.

Gældsforpligtelser

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

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

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets selskabskapital 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.