

Focus Flex Leasing A/S

Savsvinget 4, 1., 2970 Hørsholm

CVR-nr. 33 57 72 14

Årsrapport

for perioden 1. januar - 30. september 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. januar 2020

Dirigent:


.....
Jens Klavsén



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 30. september	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Focus Flex Leasing A/S for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2019.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 29. januar 2020
Direktion:

.....
Michel Goldin


.....
Carsten Meldgaard
Christiansen

Bestyrelse:


.....
Jens Klaysen
formand


.....
Karsten Vagn Olsen


.....
Carsten Meldgaard
Christiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Focus Flex Leasing A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Focus Flex Leasing A/S for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 30. september 2019 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 for 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 bl.a. 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.

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.

Vejle, den 29. januar 2020

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Tylvad Andersen
statsaut. revisor
mne8854

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Focus Flex Leasing A/S
Adresse, postnr., by	Savsvinget 4, 1., 2970 Hørsholm
CVR-nr.	33 57 72 14
Stiftet	18. marts 2011
Hjemstedskommune	Hørsholm
Regnskabsår	1. januar - 30. september
Telefon	44 99 42 88
Bestyrelse	Jens Klavsen, formand Karsten Vagn Olsen Carsten Meldgaard Christiansen
Direktion	Michel Goldin Carsten Meldgaard Christiansen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens formål er finansiel leasing og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2019 udgør 16.750.715 kr. mod 22.308.077 kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2019 udviser et overskud på 5.686.817 kr. mod et overskud på 3.698.768 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 30. september 2019 udviser en egenkapital på 29.705.630 kr. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

I forbindelse med at virksomheden er opkøbt af Fleggaard-koncernen har virksomheden omlagt regnskabsår fra at følge kalenderåret til at følge den koncernens regnskabsår, som løber fra 1. oktober til 30. september. Omlægningsåret udgør perioden 1. januar 2019 til 30. september 2019.

Virksomhedens indeværende regnskabsår løber således blot 9 måneder, mens perioden i sammenligningstallene løber 12 måneder. Der henvises til note 1 vedrørende anvendt regnskabspraksis, hvor dette er beskrevet nærmere.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019 9 mdr.	2018 12 mdr.
	Nettoomsætning	16.750.715	22.308.077
	Vareforbrug	-4.704.371	-11.615.870
	Andre eksterne omkostninger	-2.220.254	-3.290.437
	Bruttoresultat	9.826.090	7.401.770
2	Personaleomkostninger	-3.272.429	-3.565.199
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.091	-3.707
	Andre driftsomkostninger	0	-25.000
	Resultat før finansielle poster	6.550.570	3.807.864
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	578.595	737.537
	Resultat før skat	7.129.165	4.545.401
3	Skat af årets resultat	-1.442.348	-846.633
	Årets resultat	5.686.817	3.698.768
Forslag til resultatdisponering			
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	578.595	737.537
	Overført resultat	5.108.222	2.961.231
		5.686.817	3.698.768

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Balance

Note	kr.	2019	2018
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.178	9.269
		<u>6.178</u>	<u>9.269</u>
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	2.113.874	1.535.279
	Finansielle leasingaktiver	135.855.415	110.490.462
	Finansielle leasingaktiver tilknyttede virksomheder	17.916.644	15.832.617
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	105.100	105.100
		<u>155.991.033</u>	<u>127.963.458</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>155.997.211</u>	<u>127.972.727</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	118.806	1.489.040
		<u>118.806</u>	<u>1.489.040</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.062.207	703.780
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.674.628	955.508
	Tilgodehavende selskabsskat	208.023	812.612
	Andre tilgodehavender	480.525	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	337.805
		<u>4.425.383</u>	<u>2.809.705</u>
	Likvide beholdninger	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.044.189</u>	<u>4.798.745</u>
	AKTIVER I ALT	<u>161.041.400</u>	<u>132.771.472</u>

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Balance

Note	kr.	2019	2018
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Aktiekapital	588.235	588.235
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	2.063.874	1.485.279
	Overført resultat	27.053.521	21.945.299
	Foreslået udbytte	0	0
	Egenkapital i alt	29.705.630	24.018.813
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	11.231.692	9.789.344
	Hensatte forpligtelser i alt	11.231.692	9.789.344
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
	Ansvarlig lånekapital	0	9.250.000
		0	9.250.000
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	0	3.750.000
	Gæld til banker	1.614	80.204.108
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.100.511	2.492.977
	Gæld til tilknyttede virksomheder	110.517.044	23.026
	Deposita	1.770.100	1.054.500
	Anden gæld	471.110	1.041.912
	Periodeafgrænsningsposter	2.243.699	1.146.792
		120.104.078	89.713.315
	Gældsforpligtelser i alt	120.104.078	98.963.315
	PASSIVER I ALT	161.041.400	132.771.472

1 Anvendt regnskabspraksis

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

8 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	588.235	747.742	18.984.068	1.000.000	21.320.045
Overført via resultatdisponering	0	737.537	2.961.231	0	3.698.768
Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Egenkapital 1. januar 2019	588.235	1.485.279	21.945.299	0	24.018.813
Overført via resultatdisponering	0	578.595	5.108.222	0	5.686.817
Egenkapital 30. september 2019	588.235	2.063.874	27.053.521	0	29.705.630

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Focus Flex Leasing A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, med enkelte reklassifikationer. Sammenligningstallene er tilrettet i overensstemmelse hermed.

I forbindelse med at virksomheden er opkøbt af Fleggaard-koncernen har virksomheden omlagt regnskabsår fra at følge kalenderåret til at følge den koncernens regnskabsår, som løber fra 1. oktober til 30. september. Omlægningsåret udgør perioden 1. januar 2019 til 30. september 2019.

Virksomhedens indeværende regnskabsår løber således blot 9 måneder, mens perioden i sammenligningstallene løber 12 måneder. Sammenligningstallene er ikke tilpasset, hvorfor der ikke er umiddelbar sammenligningelighed fra indeværende regnskabsår til sammenligningstallene.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

Nettoomsætning består af leasingindtægter, som medtages såfremt ydelsen til køber er leveret inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles ex. moms og eventuelle rabatter i forbindelse med ydelsen.

Nettoomsætning omfatter endvidere, renteindtægter fra finansielle leasingkontrakter. Ved beregning af leasingydelse anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor. Leasingydelsesternes rentedel indtægtsføres løbende under omsætning.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger vedrørende serviceelementer med risiko, reduceret med bonus optjent vedørende disse serviceelementer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrullet modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktiverne forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

Posten omfatter modtagne udbytter fra dattervirksomheder.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administratonselskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle leasingaktiver, der består af finansielle leasingkontrakter, som virksomheden planlægger at beholde til udløb, måles til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på anskaffelsestidspunktet. Kursregulering indregnes i resultatopgørelsen som nettoomsætning.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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 begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivisere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrenten anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder 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.

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ansvarlig lånekapital

Gældsforpligtelser, hvor kreditor har tilkendegivet at træde tilbage til fordel for alle virksomhedens andre kreditorer, præsenteres som ansvarlig lånekapital. Indregningen foretages efter samme metode som gældsforpligtelser.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

kr.	2019 9 mdr.	2018 12 mdr.
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	2.939.733	3.130.583
Pensioner	88.759	166.781
Andre omkostninger til social sikring	39.216	50.683
Andre personaleomkostninger	204.721	217.152
	<u>3.272.429</u>	<u>3.565.199</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>8</u>	<u>9</u>

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder, som præsenteres under vareforbrug, udgør i 2018/19, 582 t.kr.

3 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	-812.612
Årets regulering af udskudt skat	1.442.348	1.659.245
	<u>1.442.348</u>	<u>846.633</u>

4 Materielle anlægsaktiver	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
kr.	
Kostpris 1. januar 2019	<u>18.537</u>
Kostpris 30. september 2019	<u>18.537</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	9.268
Afskrivninger	<u>3.091</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2019	<u>12.359</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019	<u>6.178</u>

Årsregnskab 1. januar - 30. september

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
Focus Splitleasing ApS	ApS	Hørsholm	100,00 %

6 Aktiekapital

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 588.235 kr. de seneste 5 år.

7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Aktieselskabet Fladkær som administrations-selskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2019 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 20. november 2019 eller senere.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

Leje- og leasingforpligtelser	139.890	114.000
-------------------------------	---------	---------

Leje- og leasingforpligtelser omfatter husleje-forpligtelse med en resterende kontraktperiode på 6 måneder.

8 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for pengeinstitut er der afgivet virksomhedspant med sikkerhed i virksomhedens aktiver for en værdi af 42.500 t.kr., med pant i løsøre, driftsmidler og inventar, lejede lokaler, simple fordringer, varelagre, uindregistrerede køretøjer, goodwill mv.