



Lillebælt Revision
Statsautoriseret
revisionsanpartsselskab
Nyvang 7
5500 Middelfart
Tlf. 64 41 61 00
CVR nr. 10122058

Opus Group ApS

Vestergade 63, 2.
5000 Odense C

CVR-nr. 28 97 19 58

Årsrapport for 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på koncernens og moderselskabets or-
dinære generalforsamling den 6. juni
2019

Thor Voulund
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	17
Balance 31. december 2018	18
Egenkapitalopgørelse	21
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018	22
Noter til årsrapporten	23

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Opus Group ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense C, den 6. juni 2019

Direktion

Søren Bolding Kristensen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Opus Group ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Opus Group ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vort mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vor konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og moderselskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vor revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vor konklusion. Vor konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vor revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vor revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vor revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vor viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Middelfart, den 6. juni 2019

Lillebælt Revision
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 10 12 20 58

Ole Lyng Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34462

Selskabsoplysninger

Opus Group ApS
Vestergade 63, 2.
5000 Odense C

CVR-nr. 28 97 19 58

Regnskabsår: 1. januar - 31. december 2018

Hjemsted: Odense

Direktion

Søren Bolding Kristensen, direktør

Revision

Lillebælt Revision
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Nyvang 7
5500 Middelfart

Advokat

Agenda Advokater
Asylgade 7
5000 Odense C

Pengeinstitut

Danske Bank A/S
Albani Torv 2
5000 Odense C

Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan koncernens og moderselskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern		
	2018	2017	2016
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal			
Bruttofortjeneste	43.959	33.204	27.354
Resultat før finansielle poster	13.085	5.046	6.884
Resultat af finansielle poster	11.252	132	-137
Årets resultat	21.361	3.621	4.684
Balancesum	160.696	80.132	66.123
Investering i materielle anlægsaktiver	30.438	8.626	18.983
Egenkapital	36.640	15.600	12.391
Nøgletal			
Afkastningsgrad	10,9%	6,9%	13,5%
Soliditetsgrad	22,8%	19,5%	18,7%
Forrentning af egenkapital	81,8%	25,9%	46,6%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ved ændring af regnskabspraksis er der foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage fra 2014. Der henvises til omtale heraf i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder.

Koncernens hovedaktivitet er aktiviteter med formidling af foredrag, samt investering i og udlejning af fast ejendom.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på t.kr. 21.361, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på t.kr. 36.640.

Årets resultat er væsentligt påvirket af, at der i året er anskaffet yderligere kapitalandele i Charlie Darwin ApS, således at selskabet nu er 100% ejet af Opus Group ApS. I forbindelse med koncernetableringen er der sket genmåling til dagsværdi af den hidtil ejede kapitalandel, hvilket har medført en forbedring af årets resultat på t.kr. 11.242.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Ledelsen forventer, at koncernen i det kommende regnskabsår vil realisere et overskud.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Koncernens væsentligste driftsrisici er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor hvor koncernen er repræsenteret. Det er væsentligt for koncernen hele tiden at have tilknyttet attraktive foredragsholdere på hvert enkelt marked.

Valutarisici

Koncernens udenlandske enheder påvirkes ikke umiddelbart af valutakursudsving, idet såvel indtægter som omkostninger afregnes i lokal valuta. I forbindelse med opstart af udenlandske enheder har de typisk brug for at få tilført likviditet i de første 3-5 år. Denne finansiering tilvejebringes normalt fra de danske selskaber. Udlånet er således udsat for valutakursændringer.

Koncernens andel af årets resultat påvirkes desuden af ændringer i valutakurserne, idet den udenlandske dattervirksomhed omregnes til danske kroner.

Koncernen foretager ikke afdækning af valutarisici.

Renterisici

Koncernen foretager ikke afdækning af renterisici.

Ledelsesberetning

Kreditrisici

Koncernens kreditrisici knytter sig til primære finansielle aktiver. Den maksimale kreditrisiko knyttet til finansielle aktiver på balancedagen svarer til de i balancen indregnede værdier.

Koncernen har ikke væsentlige kreditrisici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner.

Miljømæssige forhold

Koncernen fører en miljømæssig forsvarlig driftsførelse. Koncernen har dog ikke foretaget særlige foranstaltninger til forebyggelse eller reduktion af koncernens miljøpåvirkning.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Opus Group ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i t.kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Opus Group ApS og dattervirksomheder, hvori Opus Group ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder. Dette omfatter normalt virksomheden hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidder, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerede aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser, eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponeringen og en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes lineært i takt med, at serviceydelserne leveres.

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. 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.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder årets ændring i dagsværdien af investeringsejendomme.

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 -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som 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.

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-5 år

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.500 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, 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.

Nettopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder bindes som reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Opus Group ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele består af unoterede kapitalandele, der måles til dagsværdi.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver, der omfatter deposita m.v., måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver 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, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Opus Group ApS hæfter som administrationselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser 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.

Anvendt regnskabspraksis

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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.

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder 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 dattervirksomheder og associerede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og 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.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Bruttofortjeneste		43.959	33.204	-43	-94
Personaleomkostninger	1	-35.886	-29.980	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		8.073	3.224	-43	-94
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-757	-96	0	0
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		7.316	3.128	-43	-94
Værdireguleringer af investeringsaktiver	4	5.769	1.918	0	0
Resultat før finansielle poster		13.085	5.046	-43	-94
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	9.439	5.441
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	5	12.113	665	12.113	665
Finansielle indtægter	6	500	246	90	37
Finansielle omkostninger	7	-1.361	-779	-4	-25
Resultat før skat		24.337	5.178	21.595	6.024
Skat af årets resultat	8	-2.991	-1.594	-7	8
Resultat før minoritetsinteresser		21.346	3.584	21.588	6.032
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		15	37	0	0
Årets resultat		21.361	3.621	21.588	6.032
Resultatdisponering	9				

Balance 31. december 2018

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Aktiver					
Erhvervede patenter		15	23	0	0
Goodwill		22.980	32	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	10	22.995	55	0	0
Investeringsejendomme	11	78.520	52.800	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	12	26	47	0	0
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver	12	650	213	0	0
Materielle anlægsaktiver		79.196	53.060	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	13	0	0	50.446	18.247
Kapitalandele i associerede virksomheder	14	421	1.293	421	1.293
Andre værdipapirer og kapitalandele	15	2.050	0	600	0
Deposita	15	482	437	0	0
Finansielle anlægsaktiver		2.953	1.730	51.467	19.540
Anlægsaktiver i alt		105.144	54.845	51.467	19.540

Balance 31. december 2018 (Fortsat)

Note	Koncern		Morderselskab	
	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Aktiver				
Færdigvarer og handelsvarer	926	845	0	0
Varebeholdninger	926	845	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	22.693	13.804	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.991	1.992
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	1.472	1.579	1.344	1.261
Andre tilgodehavender	4.272	2.790	220	110
Selskabsskat	0	0	788	686
Periodeafgrænsningsposter	16 3.354	217	0	0
Tilgodehavender	31.791	18.390	7.343	4.049
Likvide beholdninger	22.835	6.052	214	15
Omsætningsaktiver i alt	55.552	25.287	7.557	4.064
Aktiver i alt	160.696	80.132	59.024	23.604

Balance 31. december 2018

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 t.kr.	2017 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125	125	125	125
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	18.058	15.588
Overført resultat		36.164	15.089	26.228	7.344
Foreslået udbytte for regnskabsåret		400	400	400	400
Minoritetsinteresser		-49	-14	0	0
Egenkapital		36.640	15.600	44.811	23.457
Hensættelse til udskudt skat	17	2.286	1.061	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		2.286	1.061	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		46.405	34.499	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	18	46.405	34.499	0	0
Kortfristet del af langfristet gæld	18	1.836	1.014	0	0
Banker		4.325	559	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		23.049	10.093	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.389	9.643	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	1.506	57
Gæld til associerede virksomheder		0	305	0	53
Selskabsskat		1.043	294	0	0
Anden gæld		27.732	6.967	12.707	37
Periodeafgrænsningsposter	19	4.991	97	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		75.365	28.972	14.213	147
Gældsforpligtelser i alt		121.770	63.471	14.213	147
Passiver i alt		160.696	80.132	59.024	23.604
Leje- og leasingforpligtelser	20				
Eventualposter mv.	21				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	22				
Nærtstående parter og ejerforhold	23				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virk- somheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Minoritetsint resser	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	125	15.089	400	-14	15.600
Betalt ordinært udbytte	0	0	-400	0	-400
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	114	0	0	114
Salg af minoritetsandele	0	0	0	-20	-20
Årets resultat	0	20.961	400	-15	21.346
Egenkapital 31. december 2018	125	36.164	400	-49	36.640

Moderselskab

	Virk- somheds- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	125	15.588	7.344	400	23.457
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-400	-400
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	166	0	166
Årets resultat	0	2.470	18.718	400	21.588
Egenkapital 31. december 2018	125	18.058	26.228	400	44.811

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2018

	Koncern		
	Note	2018	2017
		t.kr.	t.kr.
Årets resultat		21.361	3.621
Reguleringer	24	-14.036	-1.107
Ændring i driftskapital	25	27.721	4.149
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		35.046	6.663
Betalt selskabsskat		-1.199	-2.029
Pengestrømme fra driftsaktivitet		33.847	4.634
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-23.675	-30
Køb af materielle anlægsaktiver		-30.438	-8.626
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-2.310	-285
Salg af materielle anlægsaktiver		10.050	0
Salg af finansielle anlægsaktiver m.v.		12.500	0
Modtaget udbytte fra associerede virksomheder		700	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-33.173	-8.941
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		-7.686	-906
Optagelse af gæld til realkreditinstitutter		20.414	6.613
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		3.766	45
Minoritetsinteresser		15	57
Betalt udbytte		-400	-300
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		16.109	5.509
Ændring i likvider		16.783	1.202
Likvider 1. januar 2018		6.052	4.850
Likvider 31. december 2018		22.835	6.052
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		22.835	6.052
Likvider 31. december 2018		22.835	6.052

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	30.085	25.692	0	0
Pensioner	2.530	2.137	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.958	1.342	0	0
Andre personaleomkostninger	1.313	809	0	0
	35.886	29.980	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	70	62	0	0
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.				
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	735	70	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	22	26	0	0
	757	96	0	0
3 Særlige poster				
I resultat af kapitalandele for associerede virksomheder indgår gevinst på t.kr. 11.530 i såvel koncernregnskabet som moderselskabets regnskab. Denne gevinst stammer fra genmåling af tidligere erhvervet kapitalandel til dagsværdi i forbindelse med, at der i regnskabsåret er opnået bestemmende indflydelse over virksomheden.				
4 Værdireguleringer af investeringsaktiver				
Værdireguleringer af investerings- ejendomme	5.043	1.918	0	0
Salg af investeringsejendomme	726	0	0	0
Værdiregulering investeringsejendomme	5.769	1.918	0	0
	5.769	1.918	0	0

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
5 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder				
Andel af resultat, Charlie Darwin ApS	610	677	610	677
Andel af resultat, Coworking Plus ApS	-20	-12	-20	-12
Andel af resultat, Aktiedysten ApS	-7	0	-7	0
Gevinst ved koncernetablering	11.530	0	11.530	0
	12.113	665	12.113	665
6 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	25	1
Renteindtægter fra associerede virksomheder	52	36	52	36
Renteindbetalinger og lignende	448	210	13	0
	500	246	90	37
7 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	3	22
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	0	1	0	1
Renteudbetalinger og lignende	1.361	778	1	2
	1.361	779	4	25

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
8 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.948	1.207	7	-18
Årets udskudte skat	1.048	377	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-5	10	-1	10
	2.991	1.594	6	-8

9 Resultatdisponering

Foreslået udbytte	400	400	400	400
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	2.470	2.970
Overført resultat	20.961	3.221	18.718	2.662
	21.361	3.621	21.588	6.032

10 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Erhvervede patenter	Goodwill
Kostpris 1. januar 2018	30	325
Tilgang i årets løb	0	23.675
Kostpris 31. december 2018	30	24.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	7	293
Årets afskrivninger	8	727
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	15	1.020
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	15	22.980

Noter

11 Aktiver der måles til dagsværdi

Koncern	<u>Investerings- ejendomme</u>
Kostpris 1. januar 2018	48.084
Tilgang i årets løb	30.001
Afgang i årets løb	<u>-8.148</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>69.937</u>
Værdireguleringer 1. januar 2018	4.716
Årets værdireguleringer	5.042
Årets tilbageførte værdireguleringer	<u>-1.175</u>
Værdireguleringer 31. december 2018	<u>8.583</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u><u>78.520</u></u>

Forudsætninger ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Der er ikke budgetteret med tomgangsleje, da ejendommene er centralt beliggende i Odense og er i god stand. Det er derfor vurderet, at der ikke er risiko for, at der ikke kan ske genudlejning straks.

Noter

11 Aktiver der måles til dagsværdi (Fortsat)

Følsomhed ved opgørelse af dagsværdi af investeringsejendommene

Ved markedsværdi vurderingen pr. 31. december 2018 er der anvendt et individuelt fastsat afkastkrav i intervallet 4,40 % - 5,25 %. Det kan opgøres til 4,63 %.

Ændringer i skøn over afkastkrav for investeringsejendomme vil påvirke den indregnede værdi af investeringsejendomme i balancen samt værdireguleringen i resultatopgørelsen.

Ændringer i gennemsnitligt afkastkrav	-0,50% t.kr.	Basis t.kr.	0,50 % t.kr.
Afkastprocent	4,13	4,63	5,13
Dagsværdi	88.091.461	78.519.818	70.832.302
Ændring i dagsværdi	9.571.643	0	-7.687.516

12 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2018	207	213
Tilgang i årets løb	0	650
Afgang i årets løb	0	-213
Kostpris 31. december 2018	207	650
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	159	0
Årets afskrivninger	22	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	181	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	26	650

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
13 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2018	0	0	741	616
Tilgang i årets løb	0	0	25.758	125
Afgang i årets løb	0	0	-30	0
Kostpris 31. december 2018	0	0	26.469	741
Værdireguleringer 1. januar 2018	0	0	17.506	12.065
Valutakursregulering	0	0	166	0
Årets resultat	0	0	9.439	5.441
Udbytte modtaget	0	0	-3.134	0
Værdireguleringer 31. december 2018	0	0	23.977	17.506
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	0	50.446	18.247
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december 2018	0		22.484	

Årets forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele udgør t.kr. 23.060.

Koncern

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Athenas ApS	Odense	100%
Athenas AS	Norge	100%
Athenas Sverige AB	Sverige	100%
Athenas GmbH	Tyskland	100%
Athenas B.V.	Holland	100%
Ozy Ejendomme ApS	Odense	100%
Skolernes Hus ApS	Odense	80%
A-speakers Inc	USA	100%
Dagens Bog ApS	Odense	100%
Charlie Darwin ApS	Odense	100%
Speakers Loft ApS	Odense	100%

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
14 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2018	185	25	185	25
Tilgang i årets løb	275	160	275	160
Afgang i årets løb	-85	0	-85	0
Kostpris 31. december 2018	375	185	375	185
Værdireguleringer 1. januar 2018	1.108	358	1.108	358
Årets afgang	-945	0	-945	0
Årets resultat	583	666	583	666
Udbytte modtaget	-700	0	-700	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	0	84	0	84
Værdireguleringer 31. december 2018	46	1.108	46	1.108
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	421	1.293	421	1.293
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december 2018	195	0	195	0

Årets forskelsbeløb ved første indregning af kapitalandele udgør t.kr. 200.

Koncern

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Aktiedysten ApS	Odense	50%
Coworking Plus ApS	Odense	20,6%

Noter

15 Finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre værdi- papirer og ka- pitalandele	Deposita
Kostpris 1. januar 2018	0	434
Tilgang i årets løb	2.050	109
Afgang i årets løb	0	-61
Kostpris 31. december 2018	2.050	482
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	2.050	482

16 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende foredrag til senere afholdelse, husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

	Koncern		Moderselskab	
	2018	2017	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
17 Hensættelse til udskudt skat				
Saldo 1. januar 2018	1.061	625	0	0
Udskudt skat af årets resultat	1.048	377	0	0
Tilgang ved køb af virksomhed	177	0	0	0
Anvendt skattemæssigt underskud	0	59	0	0
	2.286	1.061	0	0

Noter

18 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	1. januar 2018	31. december 2018		
Gæld til realkreditinstitutter	35.513	48.241	1.836	38.895
	35.513	48.241	1.836	38.895

19 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende foredrag og andre indtægter i de efterfølgende år.

Koncern		Moderselskab	
2018	2017	2018	2017
t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.

20 Leje- og leasingforpligtelser

Inden for et år	1.126	525	0	0
Mellem 1 og 5 år	1.026	1.531	0	0
	2.152	2.056	0	0

Anvisningsforpligtelse vedrørende operationel leasing. Forventede restværdier ved kontrakternes udløb

105	0	0	0
-----	---	---	---

21 Eventualposter mv.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter samt kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør tkr. 0 pr. 31. december 2018. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2018 udgør t.kr. 74.395.

Noter

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (Fortsat)

Til sikkerhed for dattervirksomheden Ozy Ejendomme ApS' prioritetslån i Nykredit har moderselskabet afgivet selvskyldnerkautioner for i alt t.kr. 2.000.

23 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Søren Bolding Kristensen, Helgavej 18, 5230 Odense M.

Søren Bolding Kristensen besidder majoriteten af anpartskapitalen i virksomheden.

Transaktioner

Der er i koncernen transaktioner mellem selskaberne indbyrdes, herunder administrationsydelser samt udlån. Alle transaktioner sker på markedsvilkår.

	Koncern	
	2018	2017
	t.kr.	t.kr.
24 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle omkostninger	-1	-1
Af- og nedskrivninger	757	96
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-12.113	-665
Valutakursreguleringer	114	-176
Skat af årets resultat	2.991	1.594
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-15	-37
Værdiregulering af investeringsaktiver	-5.769	-1.918
	-14.036	-1.107
25 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-81	-116
Ændring i tilgodehavender	-13.401	-1.186
Ændring i leverandører mv.	41.203	5.451
	27.721	4.149