



Opus Group ApS

Flakhaven 1, 1.
5000 Odense C
CVR-nr. 28971958

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
06.07.2022

Thor Voulund
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	9
Koncernens balance pr. 31.12.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	13
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	21
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	22
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	24
Modervirksomhedens noter	25
Anvendt regnskabspraksis	28

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Opus Group ApS

Flakhaven 1, 1.

5000 Odense C

CVR-nr.: 28971958

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Direktion

Søren Bolding Kristensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Tværkajen 5

Postboks 10

5100 Odense

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 06.07.2022

Direktion

Søren Bolding Kristensen

direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Opus Group ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Opus Group ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser 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 selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation 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 brugerne 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 vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker

ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

Vores ansvar er herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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

Odense, den 06.07.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Per Krause Therkelsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19698

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	73.751	54.219	57.184	43.960	33.204
Driftsresultat	20.822	3.697	10.629	13.086	5.046
Resultat af finansielle poster	(1.265)	(1.697)	(2.004)	11.252	132
Årets resultat	13.112	(333)	6.075	21.347	3.621
Balancesum	254.632	241.427	203.024	160.606	80.132
Investeringer i materielle aktiver	214	466	42.240	30.438	8.626
Egenkapital	54.683	41.859	42.369	36.640	15.600
Egenkapital ekskl. minoriteter	54.241	41.583	42.441	36.689	15.614
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	26,72	(1,57)	15,38	81,73	25,87
Soliditetsgrad (%)	21,39	17,23	20,90	22,81	19,52

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter}}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}} * 100$

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på t.kr. 13.112, og koncernens balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på t.kr. 54.683.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Grundet covid-19 usikkerheden omkring flere af Opus Groups forretningsområder, anser ledelsen af Opus Group resultat for tilfredsstillende. Årets resultat er positivt påvirket af den generelle udvikling på ejendomsmarkedet i 2021.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Koncernen investeringsejendomme måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres for de enkelte ejendom på baggrund af en række forudsætninger, herunder den enkelte ejendoms budgetterede nettoindtjening samt fastsatte afkastkrav, jf. omtalen heraf i beskrivelsen af anvendt regnskabspraksis. Afkastkravene er fastsat, så de vurderes at afspejle markedets aktuelle afkastkrav på tilsvarende ejendom.

Forventet udvikling

Koncernen har en forventning om et tilfredsstillende resultat næste år på niveau med indeværende års resultat.

Miljømæssige forhold

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

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab	2	73.751	54.219
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		9.856	5.069
Personaleomkostninger	3	(59.143)	(52.150)
Af- og nedskrivninger	4	(3.632)	(3.438)
Andre driftsomkostninger		(10)	(3)
Driftsresultat		20.822	3.697
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(1.549)	(93)
Andre finansielle indtægter	5	1.717	2.679
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	(178)
Andre finansielle omkostninger	6	(2.982)	(4.198)
Resultat før skat		18.008	1.907
Skat af årets resultat	7	(4.896)	(2.240)
Årets resultat	8	13.112	(333)

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		1.682	0
Erhvervede patenter		0	0
Goodwill		23.540	26.841
Immaterielle aktiver	9	25.222	26.841
Investeringsejendomme		137.082	131.626
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		455	433
Indretning af lejede lokaler		178	204
Materielle aktiver	10	137.715	132.263
Kapitalandele i associerede virksomheder		9.651	479
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.361	2.361
Deposita		809	887
Finansielle aktiver	11	12.821	3.727
Anlægsaktiver		175.758	162.831
Fremstillede varer og handelsvarer		898	1.035
Varebeholdninger		898	1.035
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		23.665	11.555
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		343	1.927
Andre tilgodehavender		13.405	15.419
Periodeafgrænsningsposter	12	19.645	21.101
Tilgodehavender		57.058	50.002
Likvide beholdninger		20.918	27.559
Omsætningsaktiver		78.874	78.596
Aktiver		254.632	241.427

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital	13	125	125
Reserve for valutakursreguleringer		(487)	(199)
Overført overskud eller underskud		54.603	41.657
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		54.241	41.583
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressent		442	276
Egenkapital		54.683	41.859
Udskudt skat	14	5.989	3.333
Andre hensatte forpligtelser	15	0	381
Hensatte forpligtelser		5.989	3.714
Gæld til realkreditinstitutter		68.747	71.867
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		900	0
Anden gæld		3.272	7.068
Langfristede gældsforpligtelser	16	72.919	78.935
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	16	3.152	5.431
Bankgæld		352	128
Modtagne forudbetalinger fra kunder		64.566	64.264
Leverandører af varer og tjenesteydelser		24.882	19.823
Skyldig skat		2.443	3.269
Anden gæld		22.984	20.711
Periodeafgrænsningsposter	17	2.662	3.293
Kortfristede gældsforpligtelser		121.041	116.919
Gældsforpligtelser		193.960	195.854
Passiver		254.632	241.427
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	19		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	20		
Koncernforhold	21		
Dattervirksomheder	22		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere t.kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser t.kr.
Egenkapital primo	125	(199)	41.657	41.583	276
Valutakursreguleringer	0	(288)	0	(288)	0
Årets resultat	0	0	12.946	12.946	166
Egenkapital ultimo	125	(487)	54.603	54.241	442
					I alt t.kr.
Egenkapital primo					41.859
Valutakursreguleringer					(288)
Årets resultat					13.112
Egenkapital ultimo					54.683

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Driftsresultat		20.822	3.697
Af- og nedskrivninger		3.632	3.438
Andre hensatte forpligtelser		(381)	123
Ændringer i arbejdskapital	18	(4.742)	25.451
Værdiregulering af investeringsejendomme		(9.108)	(5.069)
Pengestrømme vedrørende primær drift		10.223	27.640
Modtagne finansielle indtægter		1.717	2.679
Betalte finansielle omkostninger		(2.982)	(4.198)
Refunderet/(betalt) skat		(3.075)	(362)
Pengestrømme vedrørende drift		5.883	25.759
Køb mv. af immaterielle aktiver		(1.799)	(9.649)
Køb mv. af materielle aktiver		(214)	(466)
Salg af materielle aktiver		4.400	0
Køb af virksomheder		(10.636)	0
Valutakursreguleringer		0	(70)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(8.249)	(10.185)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(2.366)	15.574
Optagelse af lån		1.124	0
Afdrag langfristede gældsforpligtelser		(5.399)	(2.894)
Indfrielse af bankgæld		0	(999)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.275)	(3.893)

Ændring i likvider	(6.641)	11.681
Likvider primo	27.559	15.878
Likvider ultimo	20.918	27.559
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	20.918	27.559
Likvider ultimo	20.918	27.559
<hr/>		

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag, i øvrigt ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsregnskabet. Krigen i Ukraine forventes ikke at få væsentlig betydning for det kommende regnskabsår.

2 Bruttofortjeneste/-tab

I bruttofortjeneste/tab indgår modtagne kompensationsbeløb på i alt 5.948 t.kr. vedrørende Statens hjælpepakker (Covid-19). Koncernens selskaber har gjort anvendelse af kompensationsordningen for faste omkostninger, lønkompensation og kompensationsordning for aflyste og udskudte arrangementer.

Herudover er der modtaget kompensation fra udenlandske hjælpeordninger på i alt 592 t.kr.

3 Personaleomkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	49.926	45.134
Pensioner	4.537	4.154
Andre omkostninger til social sikring	3.239	1.330
Andre personaleomkostninger	1.441	1.532
	59.143	52.150
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	120	116

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 b, stk. 3 er ledelsesvederlag ikke oplyst.

4 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	3.414	3.334
Afskrivninger på materielle aktiver	218	104
	3.632	3.438

5 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	17	75
Valutakursreguleringer	406	419
Øvrige finansielle indtægter	1.294	2.185
	1.717	2.679

6 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	1.293	29
Valutakursreguleringer	605	44
Øvrige finansielle omkostninger	1.084	4.125
	2.982	4.198

7 Skat af årets resultat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	2.240	1.902
Ændring af udskudt skat	2.656	338
	4.896	2.240

8 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Overført resultat	12.946	(659)
Minoritetsinteressers andel af resultatet	166	326
	13.112	(333)

9 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.	Erhvervede patenter t.kr.	Goodwill t.kr.
Kostpris primo	0	30	33.649
Overførsler	0	0	361
Tilgange	1.799	0	0
Kostpris ultimo	1.799	30	34.010
Af- og nedskrivninger primo	0	(30)	(6.808)
Valutakursreguleringer	0	0	(4)
Overførsler	0	0	(361)
Årets afskrivninger	(117)	0	(3.297)
Af- og nedskrivninger ultimo	(117)	(30)	(10.470)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.682	0	23.540

10 Materielle aktiver

	Investerings- ejendomme t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
Kostpris primo	112.533	672	295
Tilgange	0	178	36
Afgange	(4.400)	0	0
Kostpris ultimo	108.133	850	331
Af- og nedskrivninger primo	0	(239)	(91)
Årets afskrivninger	0	(156)	(62)
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(395)	(153)
Dagsværdireguleringer primo	19.093	0	0
Årets dagsværdireguleringer	9.856	0	0
Dagsværdireguleringer ultimo	28.949	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	137.082	455	178

Ejendommene er 100% udlejet på lejekontrakt. Investeringsejendomme er målt til dagsværdi ud fra den afkastbaseret model.

Ved opgørelse af afkastet for de enkelte investeringsejendomme tages udgangspunkt i forventede lejeindtægter ved fuld udlejning af ejendommene. Forventede drifts-, administrations- og vedligeholdelsesomkostninger fratrækkes.

Selskabets investeringsejendomme omfatter beboelsesejendomme. Ejendommene er primært beliggende i Odense og omegn.

Investeringsejendommene tæller i alt 95 lejemål fordelt på 11 ejendomme med et samlet areal på 6.558 kvadratmeter. Investeringsejendommene er samlet værdiansat til en værdi på gennemsnit 20.903 kr./m². Afkastkravet er fastsat til 4,26 % pr. 31.12.2021 (4,49 % pr. 31.12.2020).

Følsomhedsanalyse:

Selskabets ejendomme måles til dagsværdi, som for de enkelte ejendomme opgøres på baggrund af en række forudsætninger, herunder forventede normalindtjening samt forventede afkastkrav.

Ændringer i gennemsnitligt afkastkrav	-0,50%	Basis	0,50%
	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Afkastprocent	3,76	4,26	4,76
Dagsværdi	155.324	137.081	122.693
Ændring i dagsværdi	18.243	0	-14.388

11 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.	Deposita t.kr.
Kostpris primo	373	2.539	887
Tilgange	10.636	0	65
Afgange	0	0	(143)
Kostpris ultimo	11.009	2.539	809
Opskrivninger primo	106	(178)	0
Afskrivninger på goodwill	(818)	0	0
Andel af årets resultat	(731)	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	85	0	0
Opskrivninger ultimo	(1.358)	(178)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.651	2.361	809

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Aktiedysten ApS	Odense	36,29
Coworkning Plus ApS	Odense	34,70
Coworking Ejendomme ApS	Odense	40,00

12 Periodeafgrænsningsposter

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

13 Virksomhedskapital

	Antal	Pålydende værdi t.kr.	Nominel værdi t.kr.
A-anparter	1	125	125
	1		125

14 Udskudt skat

Bevægelser i året	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Primo	3.333	3.669
Indregnet i resultatopgørelsen	2.656	(338)
Øvrige regulering	0	2
Ultimo	5.989	3.333

15 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensættelser vedrører hensættelse vedrørende fraflyttet lejemål.

16 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2021 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2020 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2021 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2021 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	3.152	5.431	68.747	58.257
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	0	900	232
Anden gæld	0	0	3.272	0
	3.152	5.431	72.919	58.489

17 Periodeafgrænsningsposter

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

18 Ændring i arbejdskapital

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	137	(128)
Ændring i tilgodehavender	(8.089)	(15.260)
Ændring i leverandørgæld mv.	3.210	40.839
	(4.742)	25.451

19 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.671	3.586

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 71.899, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2021 udgør t.kr. 137.082.

Der er endvidere tinglyst realkreditlån med fuld ydelsesstøtte, t.kr. 1.113 i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2021 udgør t.kr. 14.714. Realkreditlåne er ikke indregnet i balancen.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er deponeret virksomhedspant nom. 900 t.kr. i varedebitorer, driftsmidler, immaterielle aktiver og materielle aktiver med en bogført værdi på 2.031 t.kr.

21 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Ozy ApS, Odense CVR 42935301

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Opus Group ApS, Odense CVR 28971958

22 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Athenas ApS	Odense	ApS	100
Athenas AS	Norge	AS	100
Athenas Sverige AB	Sverige	AB	100
Athenas GmbH	Tyskland	GmbH	100
Athenas B.V.	Holland	B.V.	100
A-speakers Inc	USA	Inc	100
Charlie Darwin ApS	Odense	ApS	100
OZY Ejendomme ApS	Odense	ApS	100
Dagens Bog ApS	Odense	ApS	100
A-speakers ApS	Odense	ApS	100
LearnX ApS	Odense	ApS	100
Skolernes Hus ApS	Odense	ApS	51
Tikko ApS	Odense	ApS	100
Atikko AS	Norge	AS	100
Atikko AB	Sverige	AB	100
OZY Ejendomme II ApS	Odense	ApS	100
Annasholmsgade 15 ApS	Odense	ApS	100
Kursuslex ApS	Odense	ApS	60
Forlaget Kursuslex ApS	Odense	ApS	60
Konference.dk	Odense	ApS	60
Livebei B.V.	Holland	B.V.	100
Livebei GmbH	Tyskland	GmbH	100
Zevio ApS	Odense	ApS	100

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(138)	(173)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.831	(475)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(1.549)	(93)
Andre finansielle indtægter	2	1.528	534
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	(178)
Andre finansielle omkostninger	3	(1.821)	(250)
Resultat før skat		12.851	(635)
Skat af årets resultat	4	94	(24)
Årets resultat	5	12.945	(659)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		76.191	57.618
Kapitalandele i associerede virksomheder		9.652	479
Andre værdipapirer og kapitalandele		511	511
Finansielle aktiver	6	86.354	58.608
Anlægsaktiver		86.354	58.608
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		43.043	35.645
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		342	1.927
Udskudt skat	7	94	0
Andre tilgodehavender		113	113
Tilgodehavende skat		1.238	250
Tilgodehavender		44.830	37.935
Likvide beholdninger		2.184	4.712
Omsætningsaktiver		47.014	42.647
Aktiver		133.368	101.255

Passiver

	Note	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Virksomhedskapital		125	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		27.147	12.605
Overført overskud eller underskud		26.468	28.853
Forslag til udbytte for regnskabsåret		500	0
Egenkapital		54.240	41.583
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	8	2.175	1.727
Hensatte forpligtelser		2.175	1.727
Gæld til tilknyttede virksomheder		76.901	57.875
Anden gæld		52	70
Kortfristede gældsforpligtelser		76.953	57.945
Gældsforpligtelser		76.953	57.945
Passiver		133.368	101.255
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	11		
Transaktioner med nærtstående parter	12		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for nettoopskriv- ning efter indre værdis metode t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	125	12.605	28.853	0	41.583
Valutakursreguleringer	0	(288)	0	0	(288)
Årets resultat	0	14.830	(2.385)	500	12.945
Egenkapital ultimo	125	27.147	26.468	500	54.240

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag, i øvrigt ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsregnskabet. Krigen i Ukraine forventes ikke at få væsentlig betydning for det kommende regnskabsår

2 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.257	40
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	17	75
Valutakursreguleringer	254	419
	1.528	534

3 Andre finansielle omkostninger

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	1.299	174
Renteomkostninger i øvrigt	7	29
Valutakursreguleringer	508	44
Øvrige finansielle omkostninger	7	3
	1.821	250

4 Skat af årets resultat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	0	24
Ændring af udskudt skat	(94)	0
	(94)	24

5 Forslag til resultatdisponering

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	500	0
Overført resultat	12.445	(659)
	12.945	(659)

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.
Kostpris primo	27.054	373	689
Tilgange	1.030	10.636	0
Kostpris ultimo	28.084	11.009	689
Opskrivninger primo	30.565	106	(178)
Valutakursreguleringer	(287)	0	0
Afskrivninger på goodwill	(2.400)	(817)	0
Andel af årets resultat	17.234	(731)	0
Udbytte	(1.829)	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	4.376	85	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	448	0	0
Opskrivninger ultimo	48.107	(1.357)	(178)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	76.191	9.652	511

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Coworking Plus ApS	Odense	34,70
Aktiedysten ApS	Odense	36,29
Coworking Ejendomme ApS	Odense	40,00

7 Udskudt skat

Bevægelser i året	2021 t.kr.
Indregnet i resultatopgørelsen	94
Ultimo	94

Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver forventes anvendt i sambeskatningen.

8 Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

Hensættelse vedrørende tilknyttede virksomheder omfatter hensættelse til negativ egenkapital i dattervirksomheder.

9 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Ozy ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for dattervirksomhederne Kursuslex ApS, Ozy Ejendomme ApS og Annasholmsgade 15 ApS' forpligtelser har moderselskabet afgivet selvskyldnerkautioner.

Til sikkerhed for dattervirksomheden A-Speakers ApS' mellemværende med Danske Bank er afgivet selvskyldnerkaution, begrænset til t.kr. 200.

Til sikkerhed for dattervirksomheden Athenas ApS' mellemværende med Danske Bank er afgivet selvskyldnerkaution, begrænset til t.kr. 4.000.

11 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Søren Bolding Kristensen, Helgavej 18, 5230 Odense M.

12 Transaktioner med nærtstående parter

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

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Offentlige tilskud

Offentlige tilskud indregnes, når der er opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver, og det er sandsynligt, at de betingelser, der er knyttet til tilskuddet, vil blive opfyldt. Tilskud indregnes som indtægt i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Tilskud, der er ydet til anskaffelse af aktiver, indregnes som en periodeafgrænsningspost i balancen og indtægtsføres lineært over aktivets brugstid.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme

Dagsværdiregulering af investeringsejendomme omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsejendomme målt til dagsværdi på balancedagen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt gøtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Goodwill**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5-10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Investeringsjendomme

Investeringsjendomme måles ved første indregning til kostpris, der består af ejendommens købspris tillagt direkte tilknyttede anskaffelsesomkostninger.

Investeringsjendomme måles efterfølgende til dagsværdi, der svarer til det beløb, som den enkelte ejendom vurderes at ville kunne sælges for på balancedagen til en uafhængig køber.

Dagsværdien opgøres ved anvendelse af den afkastbaserede model som den beregnede kapitalværdi af de forventede pengestrømme fra de enkelte ejendomme. Beregningen baseres på den budgetterede nettoindtjening for det kommende år tilpasset en normalindtjening og ved anvendelse af et afkastkrav, der afspejler markedets aktuelle afkastkrav for tilsvarende ejendomme. Værdien reguleres for forhold, som ikke afspejles i normalindtjeningen, eksempelvis faktisk tomgang, større renoveringsarbejder o.l.

Regnskabsårets regulering af ejendommens dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder opfylder definitionerne på både kapitalinteresser og associerede virksomheder, men er i års- og koncernregnskabet præsenteret som kapitalandele i associerede virksomheder, da denne benævnelse mere præcist beskriver koncernens involvering i de pågældende virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele består af noterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavende og skyldig skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende

regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser måles ved første indregning til minoritetsinteressernes andel af den overtagne virksomheds nettoaktiver målt til dagsværdi. Der indregnes ikke goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, returvarer, tab på igangværende arbejder for fremmed regning, besluttede og offentliggjorte omstruktureringer mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger.