



Opus Group ApS

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

Årsrapport 2023

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
10.06.2024

Thor Voulund
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2023	14
Koncernens balance pr. 31.12.2023	15
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023	18
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023	19
Koncernens noter	21
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023	29
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023	30
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023	32
Modervirksomhedens noter	33
Anvendt regnskabspraksis	37

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Opus Group ApS
Flakhaven 1, 1.
5000 Odense C

CVR-nr.: 28971958
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2023 - 31.12.2023

Direktion

Søren Bolding Kristensen, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 10.06.2024

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 01.01.2023 - 31.12.2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2023 - 31.12.2023 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 revisionshandling 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 revisionshandling, 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 den relevante lovgivning.

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

Odense, den 10.06.2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Krause Therkelsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19698

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2023	2022	2021	2020	2019
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	378.925	395.213			
Bruttoresultat	104.714	106.833	83.602	59.288	62.625
Driftsresultat	12.465	28.125	20.819	3.697	10.629
Resultat af finansielle poster	(4.165)	9.852	(1.263)	(1.697)	(2.004)
Årets resultat	14.223	36.753	13.113	(333)	6.075
Balancesum	355.061	291.823	254.635	241.427	203.024
Investeringer i materielle aktiver	39.286	38.481	214	466	42.240
Egenkapital	102.430	89.470	54.683	41.859	42.369
Egenkapital ekskl. minoriteter	102.174	89.174	54.241	41.583	42.441
Nøgletal					
Bruttoavance (%)	27,63	27,03	Invalid equation	Invalid equation	Invalid equation
Nettomargin (%)	3,75	9,30	Invalid equation	(Infinity)	Invalid equation
Egenkapitalforrentning (%)	14,81	51,70	26,72	(1,57)	15,38
Soliditetsgrad (%)	22,83	31,12	21,39	17,23	20,90

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

Hoved og nøgletal vedrørende omsætning er alene vist for 2023 og 2022, da koncernen tidligere år har aflagt årsregnskabet efter årsregnskabsloven klasse C mellem.

Bruttoavance (%):

$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Nettomargin (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Nettoomsætning

Egenkapitalforrentning (%):

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

Gns. egenkapital ekskl. minoriteter

Soliditetgrad (%):

Egenkapital ekskl. minoriteter * 100

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Opus Group ApS væsentligste aktiviteter er dels at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder samt at yde koncernydelser ifbm. stabsfunktioner til samme.

Den samlede koncerns mest betydende aktiviteter er indtægter ifbm. Foredrag, kurser, konferencer og events, samt udlejning af boliger og erhvervsejendomme.

Foredragsforretningen består dels af formidlingen, at sætte kunderne sammen med de rette foredragsholdere, og være med til at sikre at arrangementerne bliver en succes ude hos den private, forenings- eller den offentlige kunde. Dels på åbne arrangementer med billetsalg og kursusvirksomhed rettet mod privatpersoner, virksomheder og institutioner.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på t.kr. 14.223 og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på t.kr. 102.430

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Koncernens overskud er reduceret fra 36.753 t.kr. til 14.223 t.kr. Sidste års overskud blev positivt påvirket af udviklingen af værdien af ejendomme, samt salg af minoritetsanparten i investeringscases. I 2023 har der ikke været solgt minoritetsanparten i investeringscases og udviklingen af værdien af ejendomme, har i mindre grad påvirket årets overskud, sammenholdt med 2022.

Dette fald i overskud var derfor forventet, da de nævnte faktorer, påvirkede overskuddet positivt i 2022. Ledelsen af Opus Group ApS anser derfor resultatet for tilfredsstillende.

Kapitalberedskab

Ledelsen vurderer, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt til sikring af den fremtidige drift.

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 forventer at selskabets driftsresultat, uden dagsværdiregulering af investeringsejendomme, vil vokse i 2024. Koncernen har en forventning om at driftsresultatet bliver i størrelsesordenen 10 - 15 m.kr. dog uden at kende resultatet af udviklingen på ejendomme og investeringer.

Anvendelse af finansielle instrumenter

Driftsrisici og markedsrisici

Koncernen er underlagt de naturlige risici, som kan opstå i form af stigende priser og manglende efterspørgsel, som er kendt indenfor branchen, som følge af koncernens hovedaktivitet.

Valutarisici

Aktiviteter i udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kurs- og renteutviklingen for en række valutaer. Det er koncernens valutapolitik at afdække kommercielle valutarisici i største muligt Omfang.

Renterisici

Renten på den rentebærende nettogæld genforhandles årligt, moderate ændringer i renteniveauet vil ikke have væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Videnressourcer

Koncernens har en stærk viden om branchen og de enkelte markeder. Interessante produkter og spændende arbejdsopgaver bidrager til at fastholde de nødvendige kompetencer. Budgettet for videreuddannelse er fordoblet i koncernen i 2023 og en omfattende E-learning platform stilles til rådighed for medarbejderne. At opstille måltal og styring af denne indsats, er også et væsentligt område af interesse, i det igangværende arbejde med ESG.

Miljømæssige forhold

Opus Group koncernen har ikke en udarbejdet politik i forhold til vores miljøaftryk. Vi er dog opmærksomme herpå og har taget tiltag for at påvirke vores aftryk på miljøet. I 2023 har vi fortsat vore energibesparende optimeringer i vore kontorlandskaber samt etableret affaldssortering samt donation af vores gamle IT-hardware til Ukraine. Vi har gennem året fortsat vores ambition om at købe IT-hardware som brugt, hvilket vi har haft stor succes med. Ca. 80 % af alt IT-hardware er købt som brugt, og hertil så har vi vores eget IT-værksted, som forsøger at reparere IT-hardware fremfor at købe nyt. Herudover så er alle batterier til trådløse enheder genopladelige. Der ikke identificeret væsentlige risici ifbm. miljøforhold i Opus Group ApS.

Selvom der ikke er nogen nedskrevet politikker, har dette dog stadig et stort fokus. Vi forsøger altid at bruge den løsning, som der er bedst for miljøet, og som samtidig kan fungere til vores koncern. I fjerde kvartal 2023 påbegyndte vi arbejdet med ESG, hvor vi for nuværende har gennemført første Væsentlighedsanalyse og GAP-analyse, så vi konkret og påviseligt kan påvise vores fremtidige arbejde- og fremgang efter etablerede standarder. Ligeledes er vi i gang med at kortlægge nødvendigheden af politikker og etablerede processer på ESG og Business Ethics-området på tværs af koncernen.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen har forsknings- og udviklingsaktiviteter og foretager løbende tilpasning i form af platforme for at kunne imødekomme markedets samt lovgivningens krav.

Redegørelse for samfundsansvar

Medarbejderforhold og sociale forhold

Væsentlige risici:

Opus Group har en arbejdsstyrke overvejende bestående af funktionærer i kontorstillinger. De største risici, ved en sådan medarbejdersammensætning, er medarbejderes mistro og stress samt udfordringer med arbejdsmiljøet. Herudover er det vigtigt for koncernen at have de rette medarbejdere med relevante kompetencer tilpasset det specifikke arbejde.

Politik:

For at sikre medarbejderne så korte sygdomsforløb som muligt stiller Opus Groups selskaber sundhedsforsikringer, sundhedspakker samt generelle forsikringsprogrammer til rådighed for medarbejderne. Dette skal sikre medarbejderne og virksomheden når den enkelte medarbejder oplever modgang. Opus Groups HR-afdeling deltager aktivt i ethvert længerevarende sygdomsforløb, og yder den nødvendige assistance til medarbejderen i en svær tid.

Opus Group er igang med at implementere et nyt HR-system, som skal assistere både medarbejdere og ledere i den daglige styring af ressourcer og rettigheder. Dette vil yderligere bidrage til en strømligning af personaleforholdene, også på tværs af landegrænser, samt sikre at alle får en mere ens, samt lige og god oplevelse af ansættelsesforløbet.

Handlinger og resultater:

Der bliver foretaget løbende arbejdsmiljøundersøgelse i koncernen. Herunder også årlig trivselsundersøgelse som intensiveres efter behov, såfremt der er lokale forandringer eller udfordringer der fordrer et øget ledelses- og samarbejds-mæssigt fokus. Der afholdes teamdage i hele koncernen sammen med HR, for at sikre at vi er opmærksomme på hinanden i vores daglige samarbejde, hjælpes til at forstå vores intentioner og interaktioner, for at styrke samarbejdet.

Opus Group har i 2022-2023 reformeret strukturen i arbejdsmiljøgruppen i Danmark. Den nuværende struktur indebærer at alle brands er repræsenteret eller ved hvem de skal række ud til i arbejdsmiljøudvalget. Arbejdet i arbejdsmiljøudvalget samt arbejdspladsvurderingen og trivselsundersøgelse fremlægges årligt for arbejdsmiljøorganisationen, som godkender eller afviser de ønskede tiltag. Temaerne for det kommende års arbejde varsling på lokationer, samt arbejde med det fysiske arbejdsmiljø, herunder særlig fokus på bevægelse og sundhed, der skal være med til at fremme trivslen i organisationen.

Opus Group tager som koncern sit samfundsansvar alvorligt. Både lokalt og internationalt. Da der er enkelte forskelle i tradition og muligheder, kan nedenstående variere lidt fra land til land dog indenfor skandinavisk og vesteuropæisk tradition.

Per 1. januar 2025 er Opus Group omfattet af scope 1 og 2 CSRD-lovgivningen. Arbejdet med ESG er påbegyndt i 2023, og er forankret i et ESG board med relevante deltagere fra koncernledelsen. Det er meget højt prioriteret, at dette arbejde forankres rigtigt i hele organisationen.

Opus Group lever op til gældende krav om affaldssorteringen og har lavet den nødvendige renovationsinfrastruktur samt vejledning til medarbejderne. Opus Group har ikke særligt industrielt affald, men udelukkende affaldsgrupper der håndteres af den normale dagrenovation.

Opus Group støtter forskellige godgørende formål. Nogle mindre tiltag er lokalt forankret, mens enkelte vedrører hele Opus Group. Børnecancerfondens fodboldtrøjefredag er adapteret ind i hele organisationen, med en central donation fra gruppen baseret på antal deltagere.

Opus Group arrangerer to årlige walks i hhv. Odense og København for at sætte fokus på sammenhold, motion, trivsel og sundhed. Vi ønsker at gøre en forskel for unge som oplever ensomhed, angst og mistrivsel. Alle indtægter går derfor ubeskåret til julemærkehjemmene. Mange af Opus Groups forskellige aktiviteter lever af at mennesker kan mødes og indgå i fællesskaber, der styrker os og har behov for at være en del af. Opus Group er stolte af at kunne give tilbage på denne måde.

Forhold vedrørende respekt og menneskerettigheder

Væsentlige risici:

Opus Group vurderer ikke der er nogle væsentlige risici, som kan påvirke koncernens værdikæde, som følge af vores produktmix, samt de markeder vi opererer på.

Politik:

I koncernen prioriterer vi, at både vores ansatte og leverandører arbejder under ordentlige forhold og i henhold til gældende lovgivning. Vi støtter og respekterer FN's menneskerettighedserklæring, samt de internationalt anerkendte arbejdstagerrettigheder, som er fastlagt i internationale standarder.

Handlinger og resultater:

Selvom området ikke på nuværende tidspunkt er vurderet til at udgøre en væsentlig risiko, er der et markant øget fokus i det igangværende arbejde med ESG. Forholdene internt samt i koncernens værdikæde bliver løbende testet af både HR, AMU samt ESG Board. Dette vil afstedkomme et øget organisatorisk fokus og koncernens politikker og arbejds-gange vil løbende blive opdateret.

Bekæmpelse af korruption

Opus Group har en fast forpligtelse til at overholde gældende love og regler, virksomheden anvender derfor ikke

bestikkelse og undgår korrupsion af enhver art. Ingen ansatte hverken kan acceptere eller tilbyde gaver der er af en sådan karakter at det kunne opfattes som personlig vinding.

Opus Groups hovedbrancher samt geografiske placeringer gør at vi ikke er eksponeret for ovenstående af væsentlig karakter.

Virksomhedens politik på dette område er ikke skriftlig defineret men uformelt adapteret gennem ledelsens forretningsførelse. Arbejdet med formelle politikker på området samt generel code of conduct er påbegyndt og forventes afsluttet i 2024.

Til trods for at Opus Group ud fra retningslinjerne i whistleblowerdirektivet ikke er omfattet af samme har Opus Group forpligtet sig til at indføre en whistleblowerordning. Dette arbejde er færdiggjort og den forventes implementeret i 1. halvår af 2024.

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

2023

Øverste ledelsesorgan

Samlet antal medlemmer	1
Underrepræsenteret køn (%)	0,00

Da Opus Group er ejerledet og der kun er én person i direktionen i moderselskabet er måltallet blevet sat til 0% i selskabets topledelse.

2023

Øvrige ledelsesniveauer

Samlet antal medlemmer	2
Underrepræsenteret køn (%)	50,00

Der er ikke udarbejdet en politik for kønssammensætning i moderselskabets ledergruppe, som følge af moderselskabet beskæftiger mindre end 50 ansatte og derved ikke er omfattet af reglerne

Redegørelse for politik for dataetik

I Opus Group koncernen, er der vedtaget en IT-sikkerhedspolitik, herunder dataetik. Denne politik skaber rammerne for et operationelt ledelsessystem for information sikkerhed, der udmønstres i etableringen af fastsatte retningslinjer, for håndtering af Opus Group IT-Sikkerhed. Denne politik er baseret på alle relevante regler, lovkrav og retningslinjer og skal sikre at vi overholder disse.

Målet for denne politik, er at opnå fortrolighed, herunder sikrer at Opus Group informationer, herunder persondata og kunders informationer i Opus Group varetægt, kun er tilgængelig for de personer, og på den måde, som det er tiltænkt. Det er afgørende, at selskabets kunder, medarbejdere og andre interessenter, oplever en ansvarlig håndtering af følsomme og ikke følsomme personoplysninger. Personoplysninger indsamles til udtrykkeligt angivne og legitime formål og en efterfølgende viderebehandling og opbevaring sker kun med formålet in mente.

Opus Group risikovurderer vores informationsarkiver, dels årligt, dels ved ændring af trusselsbilledet, samt ved brud på sikkerheden. I forlængelse heraf vedligeholder Opus Group en risikohåndteringsplan. Opus Group gennemfører de aktiviteter, der er nødvendige for at holde medarbejderne, orienterede om IT-sikkerhed, samt om deres ansvar om ansvarlig håndtering af personoplysninger. Dette indbefatter, udover uddannelse af alle medarbejdere, introduktionsmateriale til nye medarbejdere, løbende mails og uddannelse om nye

sikkerhedsudfordringer mv.

Ansvar for ansvarlig håndtering af personoplysninger, er placeret dels ved vores IT-afdeling, dels ved ledelsen.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Koncernens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Nettoomsætning	2	378.925	395.213
Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		3.056	12.985
Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver		476	459
Andre driftsindtægter		2.009	7.151
Vareforbrug		(214.958)	(244.869)
Andre eksterne omkostninger	3	(63.660)	(62.589)
Ejendomsomkostninger		(1.134)	(1.517)
Bruttoresultat		104.714	106.833
Personaleomkostninger	4	(87.283)	(74.660)
Af- og nedskrivninger	5	(4.933)	(4.048)
Andre driftsomkostninger		(33)	0
Driftsresultat		12.465	28.125
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		8.369	6.857
Indtægter af andre finansielle aktiver		0	3.208
Andre finansielle indtægter	6	2.868	9.577
Andre finansielle omkostninger	7	(7.033)	(2.933)
Resultat før skat		16.669	44.834
Skat af årets resultat	8	(2.446)	(8.081)
Årets resultat	9	14.223	36.753

Koncernens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	11	7.197	4.089
Erhvervede immaterielle aktiver		162	0
Erhvervede patenter		0	0
Goodwill		18.623	21.513
Forudbetalinger for immaterielle aktiver		145	0
Immaterielle aktiver	10	26.127	25.602
Investeringsejendomme		219.803	177.931
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		579	201
Indretning af lejede lokaler		150	247
Materielle aktiver	12	220.532	178.379
Kapitalandele i associerede virksomheder		24.711	15.874
Andre værdipapirer og kapitalandele		511	511
Deposita		1.206	912
Finansielle aktiver	13	26.428	17.297
Anlægsaktiver		273.087	221.278
Fremstillede varer og handelsvarer		627	761
Varebeholdninger		627	761
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		30.755	24.647
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.631	2.237
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		719	919
Udskudt skat	14	0	428
Andre tilgodehavender		6.613	13.909
Tilgodehavende skat		0	164
Periodeafgrænsningsposter	15	8.846	8.635
Tilgodehavender		48.564	50.939
Likvide beholdninger		32.783	18.845
Omsætningsaktiver		81.974	70.545

Aktiver	355.061	291.823
----------------	----------------	----------------

Passiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Virksomhedskapital	16	125	125
Reserve for valutakursreguleringer		(1.554)	(1.536)
Overført overskud eller underskud		102.893	89.585
Forslag til udbytte for regnskabsåret		710	1.000
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		102.174	89.174
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressent		256	296
Egenkapital		102.430	89.470
Udskudt skat	14	7.115	8.216
Hensatte forpligtelser		7.115	8.216
Gæld til realkreditinstitutter		104.915	84.038
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.018	944
Anden gæld		4.459	5.102
Langfristede gældsforpligtelser	17	110.392	90.084
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	17	3.083	2.600
Bankgæld		23.453	463
Deposita		1.185	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		53.819	46.414
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.228	19.950
Skyldig skat		7.411	7.473
Anden gæld		20.757	20.036
Periodeafgrænsningsposter	18	7.188	7.117
Kortfristede gældsforpligtelser		135.124	104.053
Gældsforpligtelser		245.516	194.137
Passiver		355.061	291.823
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	20		
Eventualforpligtelser	21		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	22		
Koncernforhold	23		
Dattervirksomheder	24		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2023

	Virksomheds- kapital t.kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer t.kr.	Overført overskud eller underskud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret t.kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere t.kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital primo	125	(1.536)	89.585	1.000	89.174	296	89.470
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000)	(1.000)	(245)	(1.245)
Valutakursreguleringer	0	(18)	0	0	(18)	0	(18)
Årets resultat	0	0	13.308	710	14.018	205	14.223
Egenkapital ultimo	125	(1.554)	102.893	710	102.174	256	102.430

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Driftsresultat		12.465	28.125
Af- og nedskrivninger		4.926	4.047
Ændringer i arbejdskapital	19	8.153	(13.450)
Værdiregulering af investeringsejendomme		(2.996)	(12.985)
Valutakursreguleringer		0	(1.045)
Gevinst ved salg af kapitalandele og værdipapirer		0	4.344
Øvrige reguleringer		0	(346)
Pengestrømme vedrørende primær drift		22.548	8.690
Modtagne finansielle indtægter		2.868	9.577
Betalte finansielle omkostninger		(7.033)	(2.934)
Refunderet/(betalt) skat		(3.018)	(1.417)
Pengestrømme vedrørende drift		15.365	13.916
Køb mv. af immaterielle aktiver		(5.692)	(4.252)
Køb mv. af materielle aktiver		(39.286)	(38.480)
Salg af materielle aktiver		372	10.605
Salg af finansielle aktiver		0	2.362
Køb af virksomheder		0	(50)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(44.606)	(29.815)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(29.241)	(15.899)
Optagelse af lån		24.034	17.557
Udbetalt udbytte		(1.245)	(566)
Kontant kapitalforhøjelse		0	(500)
Afdrag langfristede gældsforpligtelser		(2.600)	(2.666)
Indtrædelse i Cash pool		22.990	0
Pengestrømme vedrørende finansiering		43.179	13.825

Ændring i likvider	13.938	(2.074)
Likvider primo	18.845	20.919
Likvider ultimo	32.783	18.845
<hr/>		
Likvider ultimo sammensætter sig af:		
Likvide beholdninger	32.783	18.845
Likvider ultimo	32.783	18.845
<hr/>		

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Nettoomsætning

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Danmark	186.044	193.206
Europa	162.320	172.390
Øvrige	30.561	29.617
Geografiske markeder i alt	378.925	395.213
Event	366.757	386.672
Bolig udlejning	9.917	7.499
Øvrig	2.251	1.042
Aktiviteter i alt	378.925	395.213

3 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Med henvisning til årsregnskabslovens § 96, stk. 3 er honorar til generalforsamlingsvalgt revisor ikke oplyst.

4 Personaleomkostninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	77.902	67.427
Pensioner	5.537	4.666
Andre omkostninger til social sikring	817	891
Andre personaleomkostninger	3.027	1.676
	87.283	74.660
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	141	136

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

5 Af- og nedskrivninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	4.744	3.847
Afskrivninger på materielle aktiver	189	201
	4.933	4.048

6 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	127	0
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	22	17
Renteindtægter i øvrigt	317	5
Valutakursreguleringer	2.250	2.004
Øvrige finansielle indtægter	152	7.551
	2.868	9.577

7 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Renteomkostninger i øvrigt	3.832	1.534
Valutakursreguleringer	1.466	563
Øvrige finansielle omkostninger	1.735	836
	7.033	2.933

8 Skat af årets resultat

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat	3.023	6.284
Ændring af udskudt skat	(673)	1.797
Regulering vedrørende tidligere år	96	0
	2.446	8.081

9 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	710	1.000
Overført resultat	13.308	35.483
Minoritetsinteressers andel af resultatet	205	270
	14.223	36.753

10 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter t.kr.	Erhvervede immaterielle aktiver t.kr.	Erhvervede patenter t.kr.	Goodwill t.kr.	Forud- betalinger for imma- terielle aktiver t.kr.
Kostpris primo	4.739	0	30	35.303	0
Valutakursreguleringer	0	0	0	(83)	0
Tilgange	4.302	175	0	725	145
Afgange	0	0	(30)	(227)	0
Kostpris ultimo	9.041	175	0	35.718	145
Af- og nedskrivninger primo	(650)	0	(30)	(13.790)	0
Valutakursreguleringer	0	0	0	5	0
Årets afskrivninger	(1.194)	(13)	0	(3.537)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	0	30	227	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.844)	(13)	0	(17.095)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	7.197	162	0	18.623	145

11 Udviklingsprojekter

De færdiggjort udviklingsomkostninger omfatter primært omkostninger til udvikling af hjemmesider, IT-programmer og apps, der er udviklet internt i koncernen.

Herudover består de færdiggjorte udviklingsomkostninger af omkostninger der er medgået til produktion af videokurser samt hermed beslægtet materiale. Disse produktioner er, når færdiggjort, en del af produkterne på LearnX.dk og Zevio.com, som betalt indhold. Der er skabt et katalog af egen produceret intellektuelt videomateriale, som udbydes via vores platform

12 Materielle aktiver

	Investerings- ejendomme t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.	Indretning af lejede lokaler t.kr.
Kostpris primo	140.282	527	483
Tilgange	38.816	470	0
Kostpris ultimo	179.098	997	483
Af- og nedskrivninger primo	0	(326)	(236)
Årets afskrivninger	0	(92)	(97)
Af- og nedskrivninger ultimo	0	(418)	(333)
Dagsværdireguleringer primo	37.649	0	0
Årets dagsværdireguleringer	3.056	0	0
Dagsværdireguleringer ultimo	40.705	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	219.803	579	150

Ejendommene er næsten 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 samt erhvervsejendom. Ejendommene er primært beliggende i Odense og omegn.

Investeringsejendommene tæller i alt 134 lejemål med 116 lejemål til bolig og 18 lejemål til erhverv. Lejemålene er fordelt på 13 ejendomme med et samlet areal på 13.969 fordelt på 8.035 kvm på bolig og 5.934 kvm på erhverv. Investeringsejendommene er samlet værdiansat til en værdi på gennemsnitlig 15.735 kr./m² fordelt med 21.734 kr./m² på bolig og 6.945 kr./m² på erhverv.

Afkastkravet er for bolig fastsat til 4,23% og 7,34% for erhverv. Afkastkravet udgør samlet 4,83 % pr. 31.12.2023 (4,23 % pr. 31.12.2022).

Der er pr. 31.12.2023 større usikkerhed end normalt forbundet med fastsættelsen af de forretningsfaktorer, som er anvendt ved opgørelsen af dagsværdien af selskabets investeringsejendomme, hvilket skyldes øget usikkerhed i ejendomsmarkedet som følge af udviklingen i inflation, renteniveau samt begrænset antal solgte ejendomme m.v.

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	4,33	4,83	5,33
Dagsværdi	246.195	219.803	200.713
Ændring i dagsværdi	26.392	0	(19.090)

13 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.	Deposita t.kr.
Kostpris primo	11.597	689	912
Valutakursreguleringer	0	0	2
Tilgange	0	0	292
Kostpris ultimo	11.597	689	1.206
Opskrivninger primo	4.459	(178)	0
Overførsler	(182)	0	0
Andel af årets resultat	8.369	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	468	0	0
Opskrivninger ultimo	13.114	(178)	0
Nedskrivninger primo	(182)	0	0
Overførsler	182	0	0
Nedskrivninger ultimo	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	24.711	511	1.206

Associerede virksomheder	Hjemsted	Ejerandel %
Aktiedysten ApS	Odense	42,70
Coworking Plus ApS	Odense	24,14
Coworking Ejendomme ApS	Odense	40,00

14 Udskudt skat

Bevægelser i året	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Primo	(7.788)	(5.990)
Indregnet i resultatopgørelsen	673	(1.798)
Ultimo	(7.115)	(7.788)

Udskudt skat er indregnet således i balancen	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Udskudte skatteaktiver	0	428
Udskudte skatteforpligtelser	(7.115)	(8.216)
	(7.115)	(7.788)

15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende foredrag til senere afholdelse,

husleje, forsikringspræmier, abonnemeter og renter.

16 Virksomhedskapital

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

17 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2023 t.kr.	Forfald inden for 12 måneder 2022 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2023 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2023 t.kr.
Gæld til realkreditinstitutter	2.663	2.203	104.915	95.869
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	0	0	1.018	0
Anden gæld	420	397	4.459	272
	3.083	2.600	110.392	96.141

18 Periodeafgrænsningsposter

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

19 Ændring i arbejdskapital

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Ændring i varebeholdninger	134	137
Ændring i tilgodehavender	1.021	6.145
Ændring i leverandørgæld mv.	6.998	(19.732)
	8.153	(13.450)

20 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	2.633	2.350

21 Eventualforpligtelser

Koncernen 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.

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for koncernens gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 107.578 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.12.2023 udgør t.kr. 219.803

Der er endvidere tinglyst realkreditlån med fuld ydelsesstøtte, t.kr. 1.113 i ejendomme, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2023 udgør t.kr. 15.875. Realkreditlånene 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 4.309 t.kr.

23 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

24 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Athenas ApS	Odense	ApS	100,00
Athenas AS	Norge	AS	100,00
Athenas Sverige AB	Sverige	AB	100,00
Athenas GmbH	Tyskland	GmbH	100,00
Athenas B.V.	Holland	B.V.	100,00
A-speakers Inc	USA	Inc	100,00
Charlie Darwin ApS	Odense	ApS	100,00
Opus Bolig 1 ApS	Odense	ApS	100,00
Dagens Bog ApS	Odense	ApS	100,00
A-speakers ApS	Odense	ApS	100,00
LearnX ApS	Odense	ApS	100,00
Skolernes Hus ApS	Odense	ApS	51,00
Tikko ApS	Odense	ApS	100,00
Atikko AS	Norge	AS	100,00
Atikko AB	Sverige	AB	100,00
Opus Bolig 2 ApS	Odense	ApS	100,00
Opus Bolig 3 ApS	Odense	ApS	100,00
Optimeet ApS	Odense	ApS	100,00
Forlaget Optimeet ApS	Odense	ApS	100,00
Optimeet Booking ApS	Odense	ApS	100,00
Livebei B.V.	Holland	B.V.	100,00
Livebei GmbH	Tyskland	GmbH	100,00
Zevio ApS	Odense	ApS	100,00
Opus Invest ApS	Odense	ApS	100,00
Opus Property ApS	Odense	ApS	100,00
Opus IT	Odense	ApS	100,00
Word ApS	Odense	ApS	100,00
Pentus ApS	Odense	ApS	95,00
Opus B2B ApS	Odense	ApS	100,00
Opus Erhverv 1 ApS	Odense	ApS	100,00

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2023

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Bruttofortjeneste/-tab		17.147	4.060
Personaleomkostninger	2	(18.721)	(5.746)
Driftsresultat		(1.574)	(1.686)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		16.370	37.831
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(268)	(746)
Andre finansielle indtægter	3	3.825	3.113
Andre finansielle omkostninger	4	(4.921)	(2.157)
Resultat før skat		13.432	36.355
Skat af årets resultat	5	586	129
Årets resultat	6	14.018	36.484

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2023

Aktiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		180.805	152.687
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	268
Andre værdipapirer og kapitalandele		511	511
Finansielle aktiver	7	181.316	153.466
Anlægsaktiver		181.316	153.466
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		15	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8	28.452	28.620
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	775
Udskudt skat	9	586	130
Andre tilgodehavender		5	120
Tilgodehavende skat		0	359
Periodeafgrænsningsposter	10	236	0
Tilgodehavender		29.294	30.004
Likvide beholdninger		24.459	1.913
Omsætningsaktiver		53.753	31.917
Aktiver		235.069	185.383

Passiver

	Note	2023 t.kr.	2022 t.kr.
Virksomhedskapital		125	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		34.203	32.684
Overført overskud eller underskud		67.136	55.365
Forslag til udbytte for regnskabsåret		710	1.000
Egenkapital		102.174	89.174
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder	11	6.703	968
Hensatte forpligtelser		6.703	968
Anden gæld		386	312
Langfristede gældsforpligtelser	12	386	312
Bankgæld		23.079	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		234	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	13	97.966	91.918
Skyldig skat		2.299	0
Anden gæld		2.228	3.011
Kortfristede gældsforpligtelser		125.806	94.929
Gældsforpligtelser		126.192	95.241
Passiver		235.069	185.383
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	14		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	16		
Transaktioner med nærtstående parter	17		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2023

	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	32.684	55.365	1.000	89.174
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000)	(1.000)
Valutakursreguleringer	0	(18)	0	0	(18)
Årets resultat	0	1.537	11.771	710	14.018
Egenkapital ultimo	125	34.203	67.136	710	102.174

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

2 Personaleomkostninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Gager og lønninger	16.110	5.456
Pensioner	845	207
Andre omkostninger til social sikring	207	28
Andre personaleomkostninger	1.559	55
	18.721	5.746
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	18	8

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

3 Andre finansielle indtægter

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	1.919	1.710
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	5	17
Renteindtægter i øvrigt	6	4
Valutakursreguleringer	1.895	1.382
	3.825	3.113

4 Andre finansielle omkostninger

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	3.575	2.045
Renteomkostninger i øvrigt	366	4
Valutakursreguleringer	951	99
Øvrige finansielle omkostninger	29	9
	4.921	2.157

5 Skat af årets resultat

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Ændring af udskudt skat	(456)	(35)
Refusion i sambeskatning	(130)	(94)
	(586)	(129)

6 Forslag til resultatdisponering

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	710	1.000
Overført resultat	13.308	35.484
	14.018	36.484

7 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Andre værdipapirer og kapital- andele t.kr.
Kostpris primo	102.014	1.620	689
Tilgange	15.267	0	0
Afgange	(51)	(1.620)	0
Kostpris ultimo	117.230	0	689
Opskrivninger primo	50.673	(1.352)	(178)
Valutakursreguleringer	(18)	0	0
Afskrivninger på goodwill	(11.119)	0	0
Andel af årets resultat	26.339	(744)	0
Udbytte	(14.885)	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	(10.318)	0	0
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	21.701	0	0
Tilbageførsel ved afgange	1.202	2.096	0
Opskrivninger ultimo	63.575	0	(178)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	180.805	0	511
Goodwill eller negativ goodwill indregnet i regnskabsperioden	8.719		

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

Kapitalandele i associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Aktiedysten ApS	Odense	ApS	42,70

8 Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Selskabet indgår i en koncern, der anvender en cash pool ordning som en del af sit samlede likviditetsberedskab. I regnskabsposten indgår mellemværende fra cash pool ordning med dattervirksomheder med 44.099 t.kr.

9 Udskudt skat

	2023	2022
	t.kr.	t.kr.
Bevægelser i året		
Primo	130	94
Indregnet i resultatopgørelsen	456	36
Ultimo	586	130

Udskudte skatteaktiver

Udskudte skatteaktiver forventes anvendt i sambeskatningen.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende kommende år.

11 Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder

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

12 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneders 2023 t.kr.	Restgæld efter 5 år 2023 t.kr.
Anden gæld	386	386
	386	386

13 Gæld til tilknyttede virksomheder

Selskabet indgår i en koncern, der anvender en cash pool ordning som en del af sit samlede likviditetsberedskab. I regnskabsposten indgår mellemværende fra cash pool ordning med dattervirksomheder med 96.313 t.kr.

14 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.

15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for dattervirksomhedernes engagement i Danske Bank, så har moderselskabet afgivet selvskyldnerkautioner.

Selskabet deltager i en cash pool ordning med Opus Group og dennes dattervirksomheder i Danske Bank.

Deltagerne i cash pool ordningen hæfter solidarisk for den samlede gæld i cash pool ordningen. Indestående i cash pool ordningen udgør 1.408 t.kr. pr. 31. december 2023

Selskabet har afgivet støtteerklæringer til en række datterselskaber med tilsagn om at yde økonomisk støtte til at sikre den fortsatte drift af datterselskaberne.

16 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Søren Bolding Kristensen, Helgavej 18, 5230 Odense M.

17 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

Koncernregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (stor). Modervirksomhedens regnskab er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år foruden en tilpasning imellem erhvervede immaterielle rettigheder og færdiggjorte udviklingsprojekter.

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 og andre 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.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt lønrefusioner.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for normale 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, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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.

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

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 godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

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.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle aktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, der fastsættes ud fra en konkret vurdering af det enkelte udviklingsprojekt. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder. De anvendte afskrivningsperioder udgør 5 år.

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:

	Brugstid
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 jendomme. 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 jendomme. 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.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning 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 nominel 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.