

Opus 1000 ApS

c/o Carsten Raundahl, Ellemosevej 51, 8310 Tranbjerg J

CVR-nr. 32 47 69 96

Årsrapport

1. juli 2017 - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2019.

Carsten Raundahl
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 31. december 2018	
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17
Anvendt regnskabspraksis	26

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2017 - 31. december 2018 for Opus 1000 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Tranbjerg J, den 31. maj 2019

Direktion

Carsten Raundahl

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Opus 1000 ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Opus 1000 ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter 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. december 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 31. december 2018 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 i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

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. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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

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

Aarhus C, den 31. maj 2019

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Brian Christensen

statsautoriseret revisor
mne35438

Selskabsoplysninger

Selskabet	Opus 1000 ApS c/o Carsten Raundahl Ellemosevej 51 8310 Tranbjerg J
	CVR-nr.: 32 47 69 96
	Stiftet: 30. september 2009
	Hjemsted: Tranbjerg
	Regnskabsår: 1. juli - 31. december 8. regnskabsår
Direktion	Carsten Raundahl
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Dattervirksomheder	Raundahl & Moesby Ejendomme ApS, Aarhus Highlander V, Skanderborg Bakker ApS, Aarhus
Associerede virksomheder	Raundahl & Moesby Øst A/S, Aarhus Raundahl & Moesby A/S, Aarhus Skanderborg Bakker 5A ApS, Aarhus Skanderborg Bakker 5B ApS, Aarhus Promenaden Odense ApS, Silkeborg RME ApS, Aarhus Skanderborgvej ApS, Aarhus Landemærket ApS, Silkeborg Aalborg Nordhavn ApS, Aalborg

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Nettoomsætning	669.459	681.844	413.169
Bruttoresultat	81.937	60.267	27.003
Finansielle poster, netto	6.138	16.837	-1.587
Årets resultat	42.497	40.808	19.988
Balance:			
Balancesum	262.235	177.524	151.570
Egenkapital	111.518	82.151	43.583
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	39	24	0
Nøgletal i %:			
Bruttomargin	6,5	3,4	6,5
Overskudsgrad (EBIT-margin)	7,0	4,4	6,5
Likviditetsgrad	167,9	197,7	141,4
Soliditetsgrad	21,2	23,5	24,6
Egenkapitalforrentning	38,1	49,7	74,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin $\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Overskudsgrad (EBIT-margin) $\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$

Likviditetsgrad $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$

Soliditetsgrad $\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$

Egenkapitalforrentning $\frac{\text{*Resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusive minoritetsinteresser}}$

***Resultat** Årets resultat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens aktivitet består i at udøve management af byggeprojekter, herunder bolig- og erhvervs projekter.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Årets resultat er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er ingen usikkerhed forbundet med indregning eller måling ud over, hvad der er normalt for et selskab inden for byggebranchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 669.549 t.kr. mod 681.844 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 21.214 t.kr. mod 20.337 t.kr. sidste år.

Resultatet anses for at være tilfredsstillende og er som udmeldt i årsrapporten 2017. Indtægterne fra gennemførelse af de enkelte byggesager er som forudset og der er også i år realiseret en mergevinst på de sager, hvor R&M's dækningsbidrag helt eller delvist er etableret som en ejerandel af et udviklingsselskab. I disse sager har der været en betydelig konjunkturgevinst som følge af stigende boligpriser, hvilket bidrager positivt til resultatet.

Hovedparten af disse projekter, hvor vores dækningsbidrag er etableret som en ejerandel, er ved at være afsluttet og resultatandelen fra disse projekter forventes derfor at være mindre i 2019, end den har været i 2017 og 2018.

Raundahl & Moesby A/S' omsætning for koncernen udgør i 2018 669 mio. kr. mod 682 mio. kr. i 2017. Nedgangen i omsætningen skyldes, at Raundahl & Moesby hen over sommeren har afsluttet en del projekter for derefter at igangsætte nye. I denne periode, hvor finisharbejder for afsluttende byggerier og projektering af opstartende projekter har udgjort en stor del af opgavesammensætningen, er der en lavere omsætning end i perioder med en mere jævn produktion.

De mange igangsatte projekter har imidlertid medført en stor omsætning sidst på året, hvilket fortsætter langt ind i 2019, hvorfor der forventes en noget forøget omsætning for det kommende år. Alle projekterne har i hele processen været velbemandede og der er over en bred kam styr på kvalitet, tid og økonomi på de igangværende sager.

For 2019 forventes nedgangen i fortjenester fra ejerandele at kunne blive mere end opvejet af indtægterne fra den forøgede omsætning, hvorfor forventningerne til 2019 er et resultat, som er på niveau med eller overstiger resultatet for 2018.

Ledelsesberetning

Ved årsskiftet 2017-2018 stiftedes Raundahl & Moesby Øst A/S med markedsområde øst for Storebælt og som Raundahl & Moesby A/S med 50,03% ejerskab har bestemmende indflydelse i. 2018 har strategisk været brugt til at gennemføre mindre projekter, som økonomisk og organisatorisk har været til at overskue. Det første projekt er succesfuldt afleveret, en organisation hvor der pr årsskiftet er ansat 9 medarbejdere er etableret og der er nu åbnet for, at større projekter kan gennemføres.

Raundahl & Moesby Øst A/S har allerede i etableringsåret 2018 formået at generere et resultat på 500 t.kr. før skat.

Der forventes en fortsat kontrolleret vækst i Raundahl & Moesby Øst A/S i de kommende år, med en stadig stigende positiv indvirkning på moderselskabets resultat til følge.

I løbet af foråret 2018 blev der indgået aftale med Erik Moesby om, at selskabet købte de resterende af hans aktier. Der er i regnskabet korrigeret for egenkapital som følge af dette køb.

Koncernen beskæftiger i gennemsnit 39 heltidsansatte, fordelt på ingeniører, konstruktører, økonomi-, juridisk og administrativt personale. Herudover sikrer virksomheden beskæftigelse til anslået 400 mennesker via underentreprenører og samarbejdspartnere.

Særlige risici

Virksomheden er ikke eksponeret for særlige risici ud over, hvad der normalt forekommer indenfor branchen.

Miljøforhold

Koncernens hovedaktivitet foregår inden for nybyggeri i Danmark. Pga. de gældende krav til energieffektivitet og fordi der gennem de seneste år er sket store teknologiske landvindinger inden for de enkelte bygningsdeles energitekniske egenskaber, er det koncernens opfattelse, at nybyggeri er en væsentlig forudsætning for opnåelse af Danmarks klimamål.

Konkret betyder det i Raundahl & Moesby A/S, at vi arbejder for mere nybyggeri og anvender argumenter hvori totaløkonomiske betragtninger – herunder minimeret energiforbrug og effektiv arealudnyttelse – fremhæves. Der er derfor vores opfattelse, at Raundahl og Moesby A/S også i 2018 har bidraget til at fremme energirigtigt byggeri i Danmark.

De væsentligste risici i miljømæssig henseende er håndteret gennem Danmarks fintmaskede lovgivning og høje standarder på området og gennem overholdelse af disse, er Raundahl & Moesby A/S, der alene udfører arbejder på det Danske marked, sikret mod disse.

Gennem Raundahl & Moesbys tidlige engagement i mange projekter er det koncernens mål at understøtte planlægningen af miljøvenligt byggeri. Koncernen oplever en risiko for at selve dokumentationen af miljøtiltag får mere fokus end den egentlige effekt af miljøtiltagene, hvilket kan betyde, at de afsatte ressourcer ikke anvendes optimalt i forhold til miljøets fremme.

Ledelsesberetning

Da det er en af vores bærende ideer, at vi til enhver tid skal skabe mest mulig værdi for den økonomi, som er til rådighed, er vi under planlægningen af vores byggerier opmærksomme på, at miljøtiltagene skal udmønte sig i mest mulig konkret miljøforbedring. Vi mener, at vi også i det forløbne år har arbejdet for at skabe flest mulige miljømæssige resultater for de tilvejebragte ressourcer.

Videnressourcer

Koncernen tilstræber bevidst at ansætte højt kvalificerede medarbejdere, og tiltrækker i stadig højere grad medarbejdere fra konkurrerende virksomheder, der søger uopfordret til Raundahl & Moesby A/S.

Den forventede udvikling

Koncernen har et meget stærkt likviditetsberedskab og en god ordrebeholdning, der afvikles planmæssigt, og som giver forventning om et godt og tilfredsstillende resultat for 2019 på niveau med dette års resultat.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Redegørelse for samfundsansvar

Sociale forhold og medarbejderforhold

Politik

Redegørelse for samfundsansvar

Forretningsmodel:

Vores forretningsmodel er beskrevet ovenfor i ledelsesberetningen under overskrifterne "Hovedaktivitet" og "Udvikling i aktiviteter".

Politik for arbejdsmiljø

Koncernen arbejder aktivt med arbejdsmiljøet på to områder:

På byggepladser lever vi op til de krav, som er gældende for området og indfører de sikkerhedsforanstaltninger, som vi mener kan medføre forøget sikkerhed på byggepladserne.

Når nye entreprenør- og projektledere ansættes i virksomheden tilbydes de alle arbejdsmiljøkoordinatoruddannelsen, der som udgangspunkt skal færdiggøres inden for det første års ansættelse i virksomheden.

Ledelsesberetning

Undtagelser herfra gælder hvis medarbejderen har taget tilsvarende relevant uddannelse inden for arbejdsmiljø eller medarbejderen ikke er beskæftiget i en stilling, hvor denne uddannelse er relevant.

Hermed sikres at alle de funktionærer, som skal koordinere arbejdsmiljøindsatsen på byggepladserne, har den faglige ekspertise til at varetage denne rolle.

For at motivere håndværkerne på pladsen mest muligt til at leve op til sikkerhedskravene er det vores politik, at vi begrænser de krav til sikkerhedsudstyr som overstiger normer og standarder til, hvad vi mener bidrager til forøget sikkerhed. Vi indfører ikke krav blot for ”signalet skyld”, men der foretages en løbende evaluering af, hvilke krav vi stiller på arbejdspladserne.

Vi har et mål om, at vores byggepladser skal fremstå ryddelige, først og fremmest fordi én af de største risici på byggepladserne for faldulykker mv fremkommer når affald og byggematerialer mindsker overskueligheden over arbejdspladsen.

Det er derfor vores opfattelse, at der på ryddelige byggepladser sker færre uheld og desuden oplever vi at kvaliteten af arbejdet forøges, og endeligt har vi bedre mulighed for at fremvise igangværende byggepladser til potentielle investorer. Ryddelighed på byggepladserne er derfor et særligt fokuspunkt, som der følges op på i forbindelse med sikkerhedsmøder på byggepladserne.

For de ansatte i koncernen er der vedtaget en arbejdsmiljøpolitik. Vi har her særlig fokus på at vores ansatte får bevæget sig og vi tilskynder til dette gennem indretningen af vores arbejdspladser og via tilmelding til motionsaktiviteter.

Samlet set er det derfor vores vurdering, at Raundahl & Moesby A/S også i 2018 både har og er anerkendt for et godt og sikkert arbejdsmiljø.

Køn og race

I koncernen er det en politik at alle ansættelser sker helt uden skelen til køn eller race. Det er alene medarbejderens kvalifikationer og præstationer som afgør karrieremulighederne i Raundahl & Moesby.

Bidrag til uddannelse

Raundahl & Moesby A/S påtager sig et ansvar for uddannelsen af nye ingeniører og konstruktører ved at tilbyde praktikpladser under disses uddannelse. Raundahl & Moesbys tilgang til byggerier, hvor man ofte både optræder som projekteringsleder og som udførende entreprenør, betyder at praktikopholdet kan blive særligt meningsfuldt.

Raundahl & Moesby A/S vil være synlig på de relevante uddannelsesinstitutioner og inddrage så mange praktikanter som det kan lade sig gøre at give et godt og meningsfuldt praktikophold. Praktikanterne aflønnes i henhold til de faglige organisationers anbefalinger hertil.

Ledelsesberetning

Redegørelse for det underrepræsenterede køn

Bestyrelsen er alene repræsenteret gennem ejerne Carsten Raundahl, Bo Knudsen (for KPC) og Per Falstie. Ingen af disse parter har til hensigt i nær fremtid at ændre på deres ejerforhold.

Direktionen består af hovedaktionæren Carsten Raundahl.

For såvel direktion som bestyrelse er der derfor en underrepræsentation af kvinder.

Det er virksomhedens målsætning, at der i den øverste ledelse er ro og kontinuitet i den nærmeste fremtid. Det er derfor selskabets målsætning, at hvert køn er repræsenteret ved mindst 1 person inden udgangen af 2025.

Det anerkendes, at der i byggebranchen af historiske årsager er en underrepræsentation af kvinder. Raundahl & Moesby A/S vil som ovenfor beskrevet under køn og race sikre, at alle får lige mulighed for at gøre karriere i firmaet. Det er vores opfattelse, at vi gennem denne åbenhed har et bedre rekrutteringsgrundlag end firmaer som diskriminerer og at vores medarbejderstab derfor styrkes. Samtidig er det vigtigt at kunne understrege, at man gør karriere i Raundahl & Moesby A/S udelukkende ud fra kvalifikationer og præstationer. Da virksomheden har under 50 medarbejdere, har vi valgt ikke at lave en politik for kønsmæssig sammensætning af ledelsen under bestyrelsen.

Menneskerettigheder

Politik

I koncernen har man på nuværende tidspunkt ikke fundet behov for at lave en særlig politik for menneskerettigheder, men søger at overholde vores medarbejderes rettigheder gennem vores personalepolitikker og arbejdsmiljø-politik, der bl.a. imødekommer disse rettigheder.

Da koncernens medarbejdere generelt består af funktionærer med kvalifikationer som er afgørende for virksomhedens virke og meget efterspurgt i branchen, er der langt fra de vilkår medarbejderne oplever og de mindstekrav som er sikret via menneskerettighederne.

For branchen som sådan og for højt kvalificerede medarbejdere generelt kan der være en tendens til at arbejde og fritid flyder sammen og at virksomheder forventer, at medarbejderne står til rådighed på alle tidspunkter af døgnet og alle dage om året. I grelle tilfælde kunne dette ses som et brud på medarbejderens ret til privatliv.

I koncernen levetid har man haft en stående politik om, at medarbejdernes fritid skal respekteres og at man udelukkende tager kontakt til hinanden uden for arbejdstiden undtagelsesvist og når dette er bydende nødvendigt. Denne politik er formuleret som en ledelsesbeslutning, der gentages hver uge ved udsendelse af det ugentlige statusmødereferat og det er vores opfattelse, at dette generelt efterleves.

Gennem denne politik er det samtidig vores opfattelse, at vi minimerer risici for at vores medarbejdere bliver stressramte, da der skabes rum til ”at lade op” og vores medarbejdere vil derfor i arbejdstiden være motiverede for og have personlige ressourcer til levere de bedst mulige byggerier til vores bygherrer.

Ledelsesberetning

Bekæmpelse af korruption og bestikkelse

Politik

Da koncernens aktivitet foregår udelukkende i Danmark, er korruption ikke et fænomen, der opleves.

Bygge- og Anlægsbranchen har imidlertid tidligere og er til tider stadig ramt af ulovlige prisaftaler mellem tilbudsgivere. Koncernen tager kraftigt afstand fra sådanne aftaler og deltager ikke i disse.

Hovedparten af de igangværende sager i 2018 er blevet til i et udviklingssamarbejde mellem bygherren og Raundahl & Moesby, hvor risikoen for at vi måtte deltage i en sådan ulovlig prisaftale er elimineret. I få tilfælde, eksempelvis sagerne Koldinghave og Saltholmsgade, har Raundahl og Moesby vundet opgaven efter et offentligt grundudbud. Begge tilbud er udformet af ledende medarbejdere sammen med virksomhedens topledelse og der er herigennem skabt sikkerhed for, at der ikke er indgået ulovlige prisaftaler.

I koncernen har vi ikke i 2018 konstateret tilfælde af korruption eller bestikkelse.

Resultatopgørelse

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	1/7 2017	1/7 2016	1/7 2017	1/7 2016	
	<u>- 31/12 2018</u>	<u>- 30/6 2017</u>	<u>- 31/12 2018</u>	<u>- 30/6 2017</u>	
1	Nettoomsætning	669.459	681.844	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-570.547	-610.285	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-16.975	-11.292	-20	0
4	Personaleomkostninger	-34.610	-29.831	0	0
3	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-616</u>	<u>-632</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Driftsresultat	46.711	29.804	-20	0
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	21.088	20.472
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	6.377	17.385	109	48
	Andre finansielle indtægter	344	234	0	17
	Øvrige finansielle omkostninger	<u>-583</u>	<u>-782</u>	<u>37</u>	<u>-200</u>
	Resultat før skat	52.849	46.641	21.214	20.337
5	Skat af årets resultat	<u>-10.352</u>	<u>-5.833</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	Årets resultat	42.497	40.808	21.214	20.337
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshavere i Opus 1000 ApS	21.214	20.336		
	Minoritetsinteresser	<u>21.283</u>	<u>20.472</u>		
		42.497	40.808		

Balance

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		31/12 2018	30/6 2017	31/12 2018	30/6 2017
Note					
Anlægsaktiver					
7	Grunde og bygninger	2.615	2.615	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	51	0	0
9	Indretning af lejede lokaler	573	1.145	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	3.196	3.811	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	54.265	40.426
11	Kapitalandele i associerede virksomheder	27.873	19.170	997	888
12	Deposita	132	50	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	28.005	19.220	55.262	41.314
	Anlægsaktiver i alt	31.201	23.031	55.262	41.314
Omsætningsaktiver					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	101.254	24.976	0	0
13	Igangværende arbejder for fremmed regning	20.358	16.802	0	0
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	24.979	18.871	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	1.072	0	0
	Andre tilgodehavender	6.624	10.934	200	200
14	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	181	0	181
15	Periodeafgrænsningsposter	704	718	0	0
	Tilgodehavender i alt	153.919	73.554	200	381
	Likvide beholdninger	77.115	80.939	58	68
	Omsætningsaktiver i alt	231.034	154.493	258	449
	Aktiver i alt	262.235	177.524	55.520	41.763

Balance

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	31/12 2018	30/6 2017	31/12 2018	30/6 2017	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	125	125	125	125
16	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	19.866	13.546	51.422	37.474
	Overført resultat	35.482	28.054	3.817	4.126
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0	108	0
	Egenkapital før minoritetsinteresser	55.473	41.725	55.472	41.725
	Minoritetsinteresser	56.045	40.426	0	0
	Egenkapital i alt	111.518	82.151	55.472	41.725
Hensatte forpligtelser					
	Hensættelse udskudt skat	11.852	12.284	0	0
17	Andre hensatte forpligtelser	1.259	4.950	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	13.111	17.234	0	0
Gældsforpligtelser					
	Gæld til pengeinstitutter	8.630	276	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	91.920	58.307	20	10
	Selskabsskat	10.644	0	0	0
	Anden gæld	26.412	19.556	28	28
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	137.606	78.139	48	38
	Gældsforpligtelser i alt	137.606	78.139	48	38
	Passiver i alt	262.235	177.524	55.520	41.763
2	Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
18	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
19	Eventualposter				
20	Nærtstående parter				

Pengestrømsopgørelse

	Koncern	
	1/7 2017 - 31/12 2018	1/7 2016 - 30/6 2017
Årets resultat	42.497	40.808
21 Reguleringer	4.214	-11.003
Ændring i driftskapital	<u>-40.874</u>	<u>-53.970</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	5.837	-24.165
Renteindbetalinger og lignende	305	189
Renteudbetalinger og lignende	<u>-584</u>	<u>-784</u>
Pengestrøm fra ordinær drift	5.558	-24.760
Betalt selskabsskat	<u>923</u>	<u>-1.153</u>
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>6.481</u>	<u>-25.913</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-3.930
Køb af finansielle anlægsaktiver	-83	-50
Køb af virksomhed	-3.860	-2.225
Salg af virksomhed	0	4.881
Modtagne udbytter	<u>0</u>	<u>6.150</u>
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-3.943</u>	<u>4.826</u>
Salg af egne aktier	-14.498	0
Udbetalt udbytte	<u>-218</u>	<u>-6.600</u>
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-14.716</u>	<u>-6.600</u>
Ændring i likvider	-12.178	-27.687
Likvider 1. juli 2017	<u>80.663</u>	<u>108.350</u>
Likvider 31. december 2018	<u>68.485</u>	<u>80.663</u>
Likvider		
Likvide beholdninger	77.115	80.939
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	<u>-8.630</u>	<u>-276</u>
Likvider 31. december 2018	<u>68.485</u>	<u>80.663</u>

Noter

1. Nettoomsætning

Nettoomsætningen består udelukkende af entreprisearbejde i Danmark, hvor denne ikke er segment oplyst.

	Koncern		1/7 2017 - 31/12 2018	1/7 2016 - 30/6 2017
			Modervirksomhed	
2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Samlet honorar	<u>351</u>	<u>297</u>	<u>20</u>	<u>20</u>
Honorar vedrørende lovpligtig revision	160	154	0	0
Skattemæssig rådgivning	40	40	0	0
Erklæringsopgaver med sikkerhed	<u>151</u>	<u>103</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>351</u>	<u>297</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
3. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver				
Afskrivning på materielle anlægsaktiver	<u>616</u>	<u>632</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>616</u>	<u>632</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
4. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	31.478	27.561	0	0
Pensioner	657	672	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.446	1.038	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>1.029</u>	<u>560</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>34.610</u>	<u>29.831</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>39</u>	<u>24</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	1/7 2017 - 31/12 2018	1/7 2016 - 30/6 2017	1/7 2017 - 31/12 2018	1/7 2016 - 30/6 2017
5. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	10.793	0	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-481	5.833	0	0
Regulering af tidligere års skat	40	0	0	0
	<u>10.352</u>	<u>5.833</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6. Forslag til resultatdisponering				
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			21.197	20.521
Udbytte for regnskabsåret			108	0
Disponeret fra overført resultat			-91	-184
Disponeret i alt			<u>21.214</u>	<u>20.337</u>
7. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. juli 2017	2.615	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	2.615	0	0
Kostpris 31. december 2018	<u>2.615</u>	<u>2.615</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>2.615</u>	<u>2.615</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	30/6 2017	31/12 2018	30/6 2017
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. juli 2017	289	289	0	0
Kostpris 31. december 2018	289	289	0	0
Afskrivninger 1. juli 2017	-238	-178	0	0
Årets afskrivninger	-43	-60	0	0
Afskrivninger 31. december 2018	-281	-238	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	8	51	0	0
9. Indretning af lejede lokaler				
Kostpris 1. juli 2017	1.717	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	1.717	0	0
Kostpris 31. december 2018	1.717	1.717	0	0
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	-572	0	0	0
Årets afskrivninger	-572	-572	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-1.144	-572	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	573	1.145	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	30/6 2017	31/12 2018	30/6 2017
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2017	0	0	3.000	3.000
Kostpris 31. december 2018	0	0	3.000	3.000
Opskrivninger 1. juli 2017	0	0	37.426	25.965
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	13.839	11.461
Opskrivninger 31. december 2018	0	0	51.265	37.426
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	0	54.265	40.426
Tilknyttede virksomheder:				
			Hjemsted	Ejerandel
Raundahl & Moesby Ejendomme ApS			Aarhus	100 %
Highlander V, Skanderborg Bakker ApS			Aarhus	100 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	30/6 2017	31/12 2018	30/6 2017
11. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. juli 2017	5.623	4.080	840	0
Saldo primo	-1.500	125	0	0
Tilgang i årets løb	3.910	2.215	0	840
Afgang i årets løb	0	-797	0	0
Kostpris 31. december 2018	8.033	5.623	840	840
Opskrivninger 1. juli 2017	13.547	3.221	0	0
Overførsel	-84	0	157	48
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	6.377	13.726	0	0
Udbytte	0	-3.400	0	0
Opskrivninger 31. december 2018	19.840	13.547	157	48
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	27.873	19.170	997	888
Associerede virksomheder:			Hjemsted	Ejerandel
Raundahl & Moesby Øst A/S			Aarhus	28 %
Raundahl & Moesby A/S			Aarhus	50 %
Skanderborg Bakker 5A ApS			Aarhus	50 %
Skanderborg Bakker 5B ApS			Aarhus	50 %
Promenaden Odense ApS			Silkeborg	20 %
RME ApS			Aarhus	50 %
Skanderborgvej ApS			Aarhus	50 %
Landemærket ApS			Silkeborg	20 %
Aalborg Nordhavn ApS			Aalborg	50 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	30/6 2017	31/12 2018	30/6 2017
12. Deposita				
Kostpris 1. juli 2017	50	50	0	0
Tilgang i årets løb	82	0	0	0
Kostpris 31. december 2018	132	50	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	132	50	0	0
Koncern og modervirksomhed				
13. Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af periodens produktion	515.078	489.373	0	0
Modtagne acantobetalinger	-494.720	-472.571	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	20.358	16.802	0	0
14. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse				
Koncern og modervirksomhed				
Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 31. december 2018	
Direktion	10	217	0	
15. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende 2019.				

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	30/6 2017	31/12 2018	30/6 2017
16. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode				
Reserve for opskrivninger 1. juli 2017	13.546	3.221	37.474	16.954
Resultatandel	6.320	13.725	21.197	20.520
Afgang på kapitalandele	0	-3.400	-7.249	0
	19.866	13.546	51.422	37.474

17. Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler indenfor garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringer med garantiarbejder.

18. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets igangværende projekter er bankindestående på 32.990 t.kr. over for tredje part sikre ved pant.

Noter

19. Eventualposter

Eventualforpligtelser

	t.kr.
Leasingforpligtelser	354
Kautionsforpligtelser og garantiforpligtelser	94.860
Eventualforpligtelser i alt	95.214

Kautions- og garantiforpligtelser:

Kautions- og garantiforpligtelser omfatter arbejdsgarantier på igangværende og afsluttede projekter.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

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

20. Nærtstående parter

Øvrige nærtstående parter

Raundahl & Moesby A/S

Thyrasgade 4

8260 Viby J

Transaktioner

Alle transaktioner i regnskabsåret er gennemført på markedsmæssige vilkår.

Noter

	Koncern	
	1/7 2017	1/7 2016
	- 31/12 2018	- 30/6 2017
21. Reguleringer		
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-6.377	-17.385
Andre finansielle indtægter	-344	-234
Øvrige finansielle omkostninger	583	783
Skat af årets resultat	10.352	5.833
	4.214	-11.003

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Opus 1000 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Opus 1000 ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Opus 1000 ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

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

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

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

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillig godtgørelser under a-contoskatteordningen. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

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

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

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

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entrepriser.

Anvendt regnskabspraksis

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entreprisomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Opus 1000 ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 1-5 år. De hensatte forpligtelser måles til nettorealisationseværdi og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over 1 år fra balancedagen tilbagediskonteres med den gennemsnitlige obligationsrente.

Ved erhvervelse af virksomheder indgår hensættelser til omstruktureringer i den overtagne virksomhed i det omfang, de er besluttet og offentliggjort senest på overtagelsestidspunktet i opgørelsen af anskaffelsessummen og dermed i goodwill eller koncerngoodwill.

Når det er sandsynligt, at de totale omkostninger vil overstige de totale indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes det samlede tab, der må påregnes på entreprisen. Hensættelsen indregnes som omkostning under produktionsomkostninger.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og fi-nansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.