

**Marselisborg - Center for Udvikling,
Kompetence og Viden A/S**

**Nørre Alle 70 F, 2. sal
8000 Aarhus C**

CVR-nr. 30 91 80 53

Årsrapport for 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 27/05 2016

Peter Christian Andreasen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	10
Balance pr. 31. december 2015	11
Egenkapitalopgørelse	13
Noter til årsrapporten	14

Selskabsoplysninger

Selskabet

Marselisborg - Center for Udvikling, Kompetence og Viden A/S
Nørre Alle 70 F, 2. sal
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 30 91 80 53
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Aarhus

Bestyrelse

Peter Christian Andreasen, formand
Lars Buchholt Pedersen
Jakob Paaske Jensen
Mette Wanda Balslev Seeberg
Søren Snitgaard Dinesen

Direktion

Søren Snitgaard Dinesen, adm. direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Marselisborg - Center for Udvikling, Kompetence og Viden A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 27. maj 2016

Direktion

Søren Snitgaard Dinesen
adm. direktør

Bestyrelse

Peter Christian Andreasen
formand

Lars Buchholt Pedersen

Jakob Paaske Jensen

Mette Wanda Balslev Seeberg

Søren Snitgaard Dinesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Marselisborg - Center for Udvikling, Kompetence og Viden A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Marselisborg - Center for Udvikling, Kompetence og Viden A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Horsens, den 27. maj 2016

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 25 80 20 63

Søren Roesgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive virksomhed som praksisvidencentre med hovedfokus inden for rehabilitering, samt al virksomhed som efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et overskud på kr. 4.167.686, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 3.080.362. Selskabet er således ikke længere omfattet af kapitaltabsbestemmelserne.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Marselisborg - Center for Udvikling, Kompetence og Viden A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

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

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

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

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

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

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Omsætningen er sammendraget med omkostninger og indtægter i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 32.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, aktiveret arbejde udført for egen regning og opført under aktiver samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Omsætningen omfatter tilskud. Tilskud indregnes,

- når selskabet har opnået endeligt tilsagn fra tilskudsgiver
- når det er sandsynligt, at virksomheden vil opfylde de betingelser, som knytter sig til tilskuddet
- når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden ikke skal tilbagebetale tilskuddet

Tilskud indregnes i resultatopgørelse i takt med, at de indtjenes, og omkostningerne afholdes. Dette sikres ved at optage selskabets tjenesteydelser som igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver.

Hvis tilskud modtages før afholdelse af omkostninger, indregnes tilskuddet som gældsforpligtelser. Dette sikres ved optagelse af modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre eksterne omkostninger omfatter tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er sambeskattet med tilknyttede danske virksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Software

Større udgifter til software herunder hjemmesider måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger over den vurderede økonomiske brugstid, som sædvanligvis udgør 3 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien på et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af acontofaktureringer og forudbetalinger.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		30.285.143	22.750
Personaleomkostninger	1	<u>(23.790.060)</u>	<u>(24.867)</u>
Resultat før af- og nedskrivninger		6.495.083	(2.117)
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>(762.512)</u>	<u>(728)</u>
Resultat før finansielle poster		5.732.571	(2.845)
Finansielle omkostninger		<u>(358.087)</u>	<u>(420)</u>
Resultat før skat		5.374.484	(3.265)
Skat af årets resultat	2	<u>(1.206.798)</u>	<u>675</u>
Årets resultat		<u>4.167.686</u>	<u>(2.590)</u>
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.200.000	400
Overført resultat		<u>2.967.686</u>	<u>(2.990)</u>
		<u>4.167.686</u>	<u>(2.590)</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Aktiver			
Software		80.706	127
Immaterielle anlægsaktiver	3	<u>80.706</u>	<u>127</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.390.767	1.615
Indretning af lejede lokaler		453.972	422
Materielle anlægsaktiver	4	<u>1.844.739</u>	<u>2.037</u>
Andre tilgodehavender		782.736	671
Finansielle anlægsaktiver		<u>782.736</u>	<u>671</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>2.708.181</u>	<u>2.835</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.030.141	6.756
Igangværende arbejder for fremmed regning	5	2.774.193	893
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.260.613	621
Andre tilgodehavender		187.018	187
Udskudt skatteaktiv		0	605
Periodeafgrænsningsposter		389.552	432
Tilgodehavender		<u>14.641.517</u>	<u>9.494</u>
Likvide beholdninger		<u>2.885</u>	<u>9</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>14.644.402</u>	<u>9.503</u>
Aktiver i alt		<u>17.352.583</u>	<u>12.338</u>

Balance pr. 31. december 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> t.kr.
Passiver			
Selskabskapital		1.147.500	1.148
Overført resultat		732.862	(2.235)
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.200.000	0
Egenkapital	6	<u>3.080.362</u>	<u>(1.087)</u>
Hensættelse til udskudt skat		602.026	0
Hensatte forpligtelser i alt		<u>602.026</u>	<u>0</u>
Bankgæld		5.444.037	8.147
Leverandører af varer og tjenesteydelser		780.707	1.046
Anden gæld		7.445.451	4.232
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>13.670.195</u>	<u>13.425</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>13.670.195</u>	<u>13.425</u>
Passiver i alt		<u>17.352.583</u>	<u>12.338</u>
Leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Nærtstående parter og ejerforhold	10		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	1.147.500	(2.234.824)	0	(1.087.324)
Årets resultat	0	2.967.686	1.200.000	4.167.686
Egenkapital 31. december 2015	1.147.500	732.862	1.200.000	3.080.362

Noter til årsrapporten

	2015	2014
	kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	20.444.391	21.701
Pensioner	2.039.386	2.104
Andre omkostninger til social sikring	350.327	443
Andre personaleomkostninger	955.956	619
	23.790.060	24.867
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	44	49
2 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	1.206.798	(675)
	1.206.798	(675)
3 Immaterielle anlægsaktiver		
		Software
Kostpris 1. januar 2015		133.840
Kostpris 31. december 2015		133.840
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		7.436
Årets afskrivninger		45.698
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		53.134
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		80.706

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2015	6.157.776	893.341
Tilgang i årets løb	487.746	167.992
Afgang i årets løb	(285.712)	(17.225)
Kostpris 31. december 2015	<u>6.359.810</u>	<u>1.044.108</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	4.542.639	471.478
Årets afskrivninger	594.807	122.007
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	(168.403)	(3.349)
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>4.969.043</u>	<u>590.136</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>1.390.767</u>	<u>453.972</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
5 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Igangværende arbejder, salgspris	8.767.203	5.084
Igangværende arbejder, acontofaktureret	(5.993.010)	(4.191)
	<u>2.774.193</u>	<u>893</u>

Noter til årsrapporten

6 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 1.147.500 aktier a nominelt kr. 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder. Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Selskabskapital 1. januar 2015	1.147.500	1.147.500	1.275.000	1.275.000	1.275.000
Tilgang i året	0	0	(127.500)	0	0
Afgang i året	0	0	0	0	0
Selskabskapital 31. december 2015	<u>1.147.500</u>	<u>1.147.500</u>	<u>1.147.500</u>	<u>1.275.000</u>	<u>1.275.000</u>

7 Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing.
Samlede fremtidige leasingydelse:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	t.kr.
Inden for et år	545.000	765
Mellem 1 og 5 år	<u>1.641.000</u>	<u>1.450</u>
	<u>2.186.000</u>	<u>2.215</u>

Selskabet har indgået flere huslejemål.

Lejeforpligtelser, uopsigelsesperioder	1.435.000	361
--	-----------	-----

8 Eventualposter mv.

Selskabet indgår i sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk for skatten af sambeskatningsindkomsten sammen med de øvrige selskaber.

Noter til årsrapporten

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet pant i nuværende og fremtidige erhvervelser af tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, motorkøretøjer, driftsmidler, inventar og domænenavne efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31. december 2015 t.kr. 14.815.

10 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Marselisborg Invest A/S