

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

Nørre Allé 70 F, 2 sal, 8000 Aarhus C

CVR-nr. 30 91 80 53

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. marts 2018

Dirigent:


.....
Peter Andreasen





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Marselisborg - Center for Udvikling, Kompetence og Viden A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

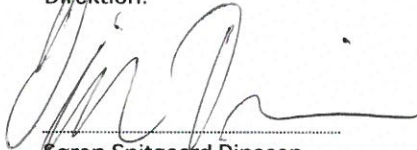
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 26. marts 2018

Direktion:

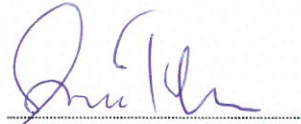


Søren Snitgaard Dinesen
adm. direktør

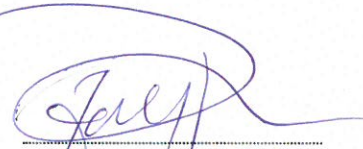
Bestyrelse:



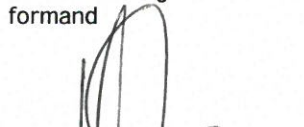
Jens Heimburger
formand



Lars Buchholt Pedersen



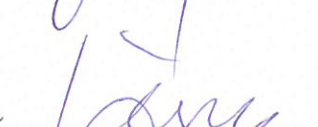
Jakob Paaske Jensen



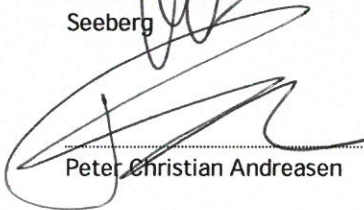
Mette Wanda Balslev
Seeberg



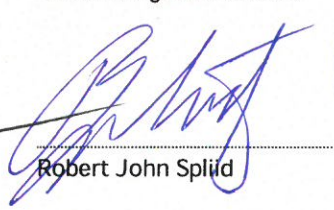
Søren Snitgaard Dinesen



Mogens Saugmann



Peter Christian Andreasen



Robert John Spliid

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Marselisborg - Center for Udvikling, Kompetence og Viden A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet 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.

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

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 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 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 26. marts 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Brian Skovhus Jakobsen
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne27701



Andy Philipp Gøttig
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne36186



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Marselisborg - Center for Udvikling, Kompetence og Viden A/S
Adresse, postnr., by	Nørre Allé 70 F, 2 sal, 8000 Aarhus C
CVR-nr.	30 91 80 53
Stiftet	11. oktober 2007
Hjemstedskommune	Aarhus
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Jens Heimburger, formand Lars Buchholt Pedersen Jakob Paaske Jensen Mette Wanda Balslev Seeberg Søren Snitgaard Dinesen Mogens Saugmann Peter Christian Andreasen Robert John Spliid
Direktion	Søren Snitgaard Dinesen, adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Englandsgade 25, Postboks 200, 5100 Odense C

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017 udviser et overskud på 8.423.013 kr. mod et overskud på 4.823.537 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på 12.126.912 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet er pr. 26. januar 2018 solgt til MB Investment ApS og indgår samtidigt i koncern med Generationsskifte Invest A/S som det ultimative moderselskabet.

Selskabet har pr. 26. januar 2018 udloddet 4.269 t.kr. som ekstraordinært udbytte som modregnes i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Udover ovenstående er der ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017	2016
	Bruttofortjeneste	49.965.456	41.031.543
3	Personaleomkostninger	-37.624.681	-33.578.703
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-1.280.393	-901.009
	Resultat før finansielle poster	11.060.382	6.551.831
	Finansielle indtægter	0	1.494
	Finansielle omkostninger	-242.499	-337.695
	Resultat før skat	10.817.883	6.215.630
4	Skat af årets resultat	-2.394.870	-1.392.093
	Årets resultat	8.423.013	4.823.537
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	3.000.000
	Overført resultat	8.423.013	1.823.537
		8.423.013	4.823.537

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
5	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	270.330	307.481
		<u>270.330</u>	<u>307.481</u>
6	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	841.204	1.299.613
	Indretning af lejede lokaler	424.141	305.225
		<u>1.265.345</u>	<u>1.604.838</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	1.242.194	1.080.159
		<u>1.242.194</u>	<u>1.080.159</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.777.869</u>	<u>2.992.478</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	7.938.255	11.736.313
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	5.257.367	2.095.479
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.302.742	5.523.646
	Andre tilgodehavender	266.218	333.244
	Periodeafgrænsningsposter	331.463	179.333
		<u>20.096.045</u>	<u>19.868.015</u>
8	Likvide beholdninger	2.544.011	20.364
	Omsætningsaktiver i alt	<u>22.640.056</u>	<u>19.888.379</u>
	AKTIVER I ALT	<u>25.417.925</u>	<u>22.880.857</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2017	2016
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Aktiekapital	1.147.500	1.147.500
	Overført resultat	10.979.412	2.556.399
	Foreslået udbytte	0	3.000.000
	Egenkapital i alt	<u>12.126.912</u>	<u>6.703.899</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	990.290	523.837
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>990.290</u>	<u>523.837</u>
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	0	4.630.841
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	505.446	1.196.359
	Skyldig selskabsskat	1.928.417	1.470.282
	Anden gæld	9.866.860	8.355.639
		<u>12.300.723</u>	<u>15.653.121</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>12.300.723</u>	<u>15.653.121</u>
	PASSIVER I ALT	<u>25.417.925</u>	<u>22.880.857</u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Begivenheder efter balancedagen
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Sikkerhedsstillelser



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	1.147.500	732.862	0	1.880.362
Overført via resultatdisponering	0	1.823.537	3.000.000	4.823.537
Egenkapital 1. januar 2017	1.147.500	2.556.399	3.000.000	6.703.899
Overført via resultatdisponering	0	8.423.013	0	8.423.013
Udloddet udbytte	0	0	-3.000.000	-3.000.000
Egenkapital 31. december 2017	1.147.500	10.979.412	0	12.126.912

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Marselisborg - Center for Udvikling, Kompetence og Viden A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Indtægter fra entreprisekontrakter, hvor køber har haft væsentlig indflydelse på udformningen af aktivet indregnes som nettoomsætning, i takt med at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte entreprisearbejder (produktionsmetoden). Metoden anvendes når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden kan måles pålideligt.

Når indtægter fra en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, indregnes kun omsætning svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang, det er sandsynligt, at de vil blive betalt af modparten.

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

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle anlægsaktiver

3 år

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Finansielle indtægter og omkostninger

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 m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter større udgifter til software herunder hjemmeside.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

2 Begivenheder efter balancedagen

Selskabet er pr. 26. januar 2018 solgt til MB Investment ApS og indgår samtidigt i koncern med Generationsskifte Invest A/S som det ultimative moderselskabet.

Selskabet har pr. 26. januar 2018 udloddet 4.269 t.kr. som ekstraordinært udbytte som modregnes i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Udover ovenstående er der ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2017	2016	
3 Personaleomkostninger			
Lønninger	32.534.548	28.589.977	
Pensioner	3.022.307	2.826.034	
Andre omkostninger til social sikring	421.650	500.681	
Andre personaleomkostninger	1.646.176	1.662.011	
	<u>37.624.681</u>	<u>33.578.703</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>63</u>	<u>57</u>	
4 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.928.417	1.470.282	
Årets regulering af udskudt skat	466.453	-78.189	
	<u>2.394.870</u>	<u>1.392.093</u>	
5 Immaterielle anlægsaktiver			
kr.		Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. januar 2017		436.133	
Tilgange		98.621	
Kostpris 31. december 2017		<u>534.754</u>	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017		128.652	
Afskrivninger		135.772	
Af- og nedskrivninger 31. december 2017		<u>264.424</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017		<u>270.330</u>	
6 Materielle anlægsaktiver			
kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2017	6.877.220	1.112.287	7.989.507
Tilgange	420.346	384.782	805.128
Kostpris 31. december 2017	<u>7.297.566</u>	<u>1.497.069</u>	<u>8.794.635</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	5.577.607	807.062	6.384.669
Afskrivninger	878.755	265.866	1.144.621
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>6.456.362</u>	<u>1.072.928</u>	<u>7.529.290</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>841.204</u>	<u>424.141</u>	<u>1.265.345</u>

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 11.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2017	2016
7 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af udført arbejde	15.259.702	4.311.852
Acontofaktureringer	-10.002.335	-2.216.373
	<u>5.257.367</u>	<u>2.095.479</u>

8 Likvide beholdninger

I likvide beholdninger indgår 2.436 t.kr. som indestår på en klientkonto hos selskabets advokat. Beløbet er frigivet i 2018.

9 Aktiekapital

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Saldo primo	1.147.500	1.147.500	1.147.500	1.147.500	1.275.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	-127.500
	<u>1.147.500</u>	<u>1.147.500</u>	<u>1.147.500</u>	<u>1.147.500</u>	<u>1.147.500</u>

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er pr. 31. december 2017 sambeskattet med den ultimative modervirksomhed Dinesen Holding af 2008 ApS som administrationselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

Leje- og leasingforpligtelser	<u>3.577.398</u>	<u>3.305.000</u>
-------------------------------	------------------	------------------

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeoplygtelse med i alt 2.784 t.kr. vedrørende ejendomme. Uopsigelige huslejekontrakter udgør heraf i alt 1.802 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 7-41 måneder. Endvidere omfattes forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler på i alt 794 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 4-29 måneder.

11 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for banker er der stillet pant med sikkerhed i virksomhedens tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, driftsmidler, inventar, immaterielle rettigheder efter reglerne om virksomhedspant. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant udgør 14.275 t.kr.