

# 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 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. juni 2020

Dirigent:

.....  
Jens Heimbürger





## Indhold

Ledespåtegning	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 2019.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 2. juni 2020  
Direktion:

.....  
Søren Snitgaard Dinesen

Bestyrelse:

.....  
Jens Heimburger  
formand

.....  
Lars Buchholt Pedersen

.....  
Jakob Kjeldgaard Paaske

.....  
Mette Wanda Balslev  
Seeberg

.....  
Søren Snitgaard Dinesen

.....  
Christian Thygesen

.....  
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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 regnskabsbrugere 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 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 selskabets interne kontrol.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 2. juni 2020

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28

Brian Skovhus Jakobsen  
statsaut. revisor  
mne27701



## 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 Kjeldgaard Paaske Mette Wanda Balslev Seeberg Søren Snitgaard Dinesen Christian Thygesen Peter Christian Andreasen Robert John Spliid
Direktion	Søren Snitgaard Dinesen
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 2019 udviser et overskud på 11.740.006 kr. mod et overskud på 9.811.993 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 29.409.910 kr.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

Marselisborg blev som mange andre virksomheder ramt af følgerne i forbindelse med nedlukningen af Danmark. I forhold til smitterisikoen igangsatte selskabet helt tidligt i forløbet en række tiltag og sikkerhedsrestriktioner for at beskytte medarbejdere og samarbejdspartnere, herunder implementering af en COVID-19 politik. Vi har holdt tæt dialog med vores kunder og samarbejdspartnere, og har i den udstrækning det har været muligt afholdt møder, undervisning og workshops online.

Virksomheden har gjort alt hvad der står i dens magt for at løse opgaver under Covid-19 krisen og fortsætte vores salgsaktiviteter, hvor vi har forberedt os på den store samfundsmæssige udfordring og opgave vi får i at begrænse den stigende ledighed vi ser ind i, i forbindelse med følgevirkningerne af Covid-19. En problemstilling og opgave som Marselisborg bliver en central aktør i.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2019	2018
	<b>Bruttofortjeneste</b>	73.270.812	52.049.227
2	Personaleomkostninger	-54.970.501	-38.382.919
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.679.682	-865.942
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	15.620.629	12.800.366
3	Finansielle indtægter	304.374	275.635
	Finansielle omkostninger	-721.305	-395.423
	<b>Resultat før skat</b>	15.203.698	12.680.578
4	Skat af årets resultat	-3.463.692	-2.868.585
	<b>Årets resultat</b>	<u>11.740.006</u>	<u>9.811.993</u>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	16.482.203	0
	Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	4.269.000
	Øvrige lovpligtige reserver	0	4.365.137
	Overført resultat	-4.742.197	1.177.856
		<u>11.740.006</u>	<u>9.811.993</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2019	2018
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	14.394.486	387.203
		<u>14.394.486</u>	<u>387.203</u>
6	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	811.525	666.743
	Indretning af lejede lokaler	74.724	223.618
		<u>886.249</u>	<u>890.361</u>
7	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i dattervirksomheder	100.000	0
	Tilgodehavender hos dattervirksomheder	1.603.820	0
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	2.302.467	1.584.080
		<u>4.006.287</u>	<u>1.584.080</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>19.287.022</u>	<u>2.861.644</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.842.602	13.151.812
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	14.888.220	11.556.778
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	16.484.652	5.666.631
	Andre tilgodehavender	10.142	195.821
	Periodeafgrænsningsposter	1.231.345	307.462
		<u>42.456.961</u>	<u>30.878.504</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>12.188</u>	<u>15.773</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>42.469.149</u>	<u>30.894.277</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>61.756.171</u>	<u>33.755.921</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2019	2018
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Aktiekapital	1.147.500	1.147.500
	Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse	4.365.137	4.365.137
	Overført resultat	7.415.070	12.157.267
	Foreslået udbytte	16.482.203	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>29.409.910</b>	<b>17.669.904</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	4.067.142	1.049.957
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>4.067.142</b>	<b>1.049.957</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Anden gæld	1.498.842	0
		<b>1.498.842</b>	<b>0</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	13.242.711	2.059.859
8	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.669.582	2.233.167
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.665.773	372.885
	Gæld til tilknyttede virksomheder	26.299	74.381
	Skyldig selskabsskat	446.507	2.814.064
	Anden gæld	9.729.405	7.481.704
		<b>26.780.277</b>	<b>15.036.060</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>28.279.119</b>	<b>15.036.060</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>61.756.171</b>	<b>33.755.921</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.  
 10 Sikkerhedsstillelser

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for udlån og sikkerhedsstillelser	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	1.147.500	0	10.979.411	0	12.126.911
Overført via resultatdisponering	0	4.365.137	1.177.856	4.269.000	9.811.993
Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	0	-4.269.000	-4.269.000
<b>Egenkapital 1. januar 2019</b>	<b>1.147.500</b>	<b>4.365.137</b>	<b>12.157.267</b>	<b>0</b>	<b>17.669.904</b>
Overført via resultatdisponering	0	0	-4.742.197	16.482.203	11.740.006
<b>Egenkapital 31. december 2019</b>	<b>1.147.500</b>	<b>4.365.137</b>	<b>7.415.070</b>	<b>16.482.203</b>	<b>29.409.910</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Marselisborg - Center for Udvikling, Kompetence og Viden A/S for 2019 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.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS 11/IAS18.

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 serviceydelser, 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 serviceydelser 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, vederlag til freelancere 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

Af- og nedskrivninger 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	1-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	3-5 år

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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 indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. 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 udgifter til software samt know-how ved køb af driftsaktiviteter.

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 salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

##### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden eller den associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

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 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.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Egenkapital

###### *Reserve for udlån og sikkerhedsstillelse*

Reserven omfatter et beløb svarende til lån, sikkerhedsstillelse eller anden økonomisk bistand ydet til kapitalejerens køb af kapitalandele i virksomheden.

###### *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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 kontorejendomme 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 nettorealiseringsværdien.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

kr.	2019	2018
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	47.618.722	33.178.634
Pensioner	4.500.535	3.094.953
Andre omkostninger til social sikring	763.665	441.330
Andre personaleomkostninger	2.087.579	1.668.002
	<u>54.970.501</u>	<u>38.382.919</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>93</u>	<u>63</u>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	304.176	275.635
Andre finansielle indtægter	198	0
	<u>304.374</u>	<u>275.635</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	446.507	2.808.918
Årets regulering af udskudt skat	3.017.185	59.667
	<u>3.463.692</u>	<u>2.868.585</u>
<b>5 Immaterielle anlægsaktiver</b>		
kr.		<b>Erhvervede immaterielle anlægsaktiver</b>
Kostpris 1. januar 2019		870.054
Tilgange		16.102.350
Kostpris 31. december 2019		<u>16.972.404</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019		482.851
Afskrivninger		2.095.067
Af- og nedskrivninger 31. december 2019		<u>2.577.918</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>		<u>14.394.486</u>
Afskrives over		<u>1-5 år</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2019	7.570.097	1.497.069	9.067.166
Tilgange	587.852	0	587.852
Kostpris 31. december 2019	8.157.949	1.497.069	9.655.018
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	6.903.354	1.273.451	8.176.805
Afskrivninger	443.070	148.894	591.964
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	7.346.424	1.422.345	8.768.769
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b>811.525</b>	<b>74.724</b>	<b>886.249</b>
Afskrives over	3-5 år	1-3 år	

#### 7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirksomhe der	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. januar 2019	0	1.584.080	1.584.080
Tilgange	100.000	718.387	2.422.207
Kostpris 31. december 2019	100.000	2.302.467	4.006.287
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019</b>	<b>100.000</b>	<b>2.302.467</b>	<b>4.006.287</b>

kr.	2019	2018
<b>8 Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Salgsværdi af udført arbejde	17.858.663	20.714.608
Acontofaktureringer	-4.640.025	-11.390.997
	<b>13.218.638</b>	<b>9.323.611</b>
der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	14.888.220	11.556.778
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-1.669.582	-2.233.167
	<b>13.218.638</b>	<b>9.323.611</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre eventualforpligtelser

Virksomheden er pr. 31. december 2019 sambeskattet med den ultimative modervirksomhed Generationsskifte Invest A/S som administrationsselskab 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:

kr.	2019	2018
Leje- og leasingforpligtelser	3.379.378	3.549.098

Uopsigelige huslejekontrakter udgør heraf i alt 3.189 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 1-36 måneder. Endvidere omfattes forpligtelser i operationelle leasingkontrakter på biler på i alt 190 t.kr. med en resterende kontraktperiode på 1-33 måneder.

#### 10 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 på 14.000 t.kr.. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant udgør 25.123 t.kr.

Der er stillet garantiforpligtelser på 600 t.kr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution på 1.710 t.kr. for MB Investment ApS' bankengagement.

Der er yderligere afgivet støtteerklæring til sikring af driften i datterselskabet Specifik ApS samt søsterselskabet Marselisborg IT ApS.

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Søren Snitgaard Dinesen

### Direktion

Serienummer: PID:9208-2002-2-903343301870

IP: 195.41.xxx.xxx

2020-06-11 13:53:39Z

NEM ID 

## Søren Snitgaard Dinesen

### Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-903343301870

IP: 195.41.xxx.xxx

2020-06-11 13:55:54Z

NEM ID 

## Robert John Spliid

### Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-071742542816

IP: 83.89.xxx.xxx

2020-06-11 14:03:43Z

NEM ID 

## Jakob Kjeldgaard Paaske

### Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-459104885691

IP: 77.241.xxx.xxx

2020-06-11 14:04:05Z

NEM ID 

## Mette Wanda Balslev Seeberg

### Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-184193600216

IP: 87.48.xxx.xxx

2020-06-11 14:10:17Z

NEM ID 

## Jens Heimburger

### Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-703132230764

IP: 85.27.xxx.xxx

2020-06-11 16:38:43Z

NEM ID 

## Jens Heimburger

### Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-703132230764

IP: 85.27.xxx.xxx

2020-06-11 16:38:43Z

NEM ID 

## Christian Thygesen

### Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-659601481947

IP: 5.186.xxx.xxx

2020-06-12 07:38:32Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: GKITG-QBTF1-DW3LL-B06E7-A6LVE-N8HEE

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <[penneo@penneo.com](mailto:penneo@penneo.com)>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>

# PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

## Peter Christian Andreasen

### Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-175595990629

IP: 77.241.xxx.xxx

2020-06-12 11:15:39Z

NEM ID 

## Lars Buchholt Pedersen

### Bestyrelse

Serienummer: PID:9208-2002-2-539696676347

IP: 46.36.xxx.xxx

2020-06-12 12:18:59Z

NEM ID 

## Brian Skovhus Jakobsen

### Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:30700228-RID:90136501

IP: 145.62.xxx.xxx

2020-06-12 13:36:13Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: GKITG-QBTF1-DW3LL-B06E7-A6LVE-N8HEE

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

#### Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>