



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

CERVELLO A/S

HØSTVEJ 3, 2800 KONGENS LYNGBY

ÅRSRAPPORT

16. JUNI - 31. DECEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 20. april 2021

Helene Hoffmann

CVR-NR. 41 45 31 92

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7-8
Årsregnskab 16. juni - 31. december	
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter.....	13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-15

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Cervello A/S Høstvej 3 2800 Kongens Lyngby CVR-nr.: 41 45 31 92 Stiftet: 16. juni 2020 Hjemsted: Lyngby Regnskabsår: 16. juni - 31. december
Bestyrelse	Carsten Johan Koch, formand Helene Hoffmann Henrik From Karin Garre Thomas Lyngsø Helt
Direktion	Helene Hoffmann
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Handelsbanken Klampenborgvej 221, 1.sal 2800 Kgs. Lyngby
Advokat	Klaus Juel Rasmussen Amagertorv 11 1160 København K

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 16. juni - 31. december 2020 for Cervello A/S.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 16. juni - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby, den 18. marts 2021

Direktion:

Helene Hoffmann

Bestyrelse:

Carsten Johan Koch
Formand

Helene Hoffmann

Henrik From

Karin Garre

Thomas Lyngsø Helt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Cervello A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cervello A/S for regnskabsåret 16. juni - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 16. juni - 31. december 2020 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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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 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.
- 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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 konklusioner 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 ledelsen om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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.

København, den 18. marts 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dan Bøøk Malmstrøm
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21330

LEDELSEBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at drive aktiviteter vedrørende hjerneskade / Neurorehabilitering samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Ca. 20.000 mennesker rammes hvert år af en erhvervet hjerneskade pga. hjerneblødning, blodprop i hjernen, traumatisk ulykke mv. og det er i Danmark den væsentligste årsag til handicap for voksne. Efter udskrivelse fra hospitalet har mange udsigt til et langt og kompliceret rehabiliteringsforløb på tværs af sektorer og aktører, der ofte strækker sig over flere år. Ca. 50% får varige men og erfaringer viser desværre, at mange ikke får indfriet deres fulde potentiale og i værste fald ender på førtidspension eller plejehjem. Det ønsker Cervello at gøre noget ved.

En social impact virksomhed med et stærkt kerneformål. Virksomheden blev etableret juni 2020 og kerneformålet er ”at hjælpe mennesker ramt af hjerneskade hurtigere og bedre tilbage til fællesskabet og en meningsfuld hverdag”. Det gør vi ved at understøtte den offentlige sektor, specielt mindre og mellemstore kommuner, med specialiseret genoptræning og rehabilitering i NÆR-miljøet.

Derfor indgik Cervello i efteråret 2020 partnerskabsaftaler med syv kommuner i Øst- og Vestdanmark og i en samskabelsesproces, hvor også patienter og pårørende inddrages, designes og afprøves nye typer af løsninger til hjerneskaderehabilitering i nær-miljøet.

Et stærkt team står bag. Cervello har fra start etableret en aktiv og professionel bestyrelse. Formand for bestyrelsen er Carsten Koch, tidligere minister og økonom. Han suppleres af Karin Garre der er læge og leder fra F&U virksomheder, samt erhvervsmanden Henrik From, der i 2013 blev ramt af en alvorlig hjerneskade og igennem en årrække har kæmpet sig tilbage til hverdagen. I bestyrelsen sidder også de to stiftere og ejere af Cervello, som er Thomas Helt fra WeCare i Esbjerg samt Helene Hoffmann fra Sapero Holding i Birkerød. Begge har mange års erfaring med levering og skalering af ydelser til det offentlige velfærdsområde.

Ledelsesteamet, som supplerer CEO Helene Hoffmann, onboardes i starten af det nye år bestående af en driftschef, økonomichef og en programchef. Hertil kommer integrationen af en virksomhed med 40-50 neuro-specialister som overdrages til Cervello sommer 2021.

Specialiseret niche-virksomhed overdrages til Cervello. I efteråret 2020 afgav Cervello et tilbud på at overtage Hjerneskadecenter BOMI-Roskilde, som er en selvejende institution med speciale i hjerneskaderehabilitering. Den endelige aftale er indgået mellem Roskilde Kommune, BOMI og Cervello og overdragelsen af aktiviteterne finder sted senest sommer 2021. BOMI er bl.a. leverandør til Socialstyrelsens VISO-enhed samt servicerer 10-15 kommuner på Sjælland og derfor kommer Cervello fra sommer 2021 hurtig i gang med at skalere specialiseret neurorehabilitering til kommuner på tværs af Danmark. Indsatserne understøttes af en forsknings- og udviklingsafdeling, der opsamler data, der anvendes til kvalitetsudvikling og effektdokumentation.

Strategiske partnerskaber og Impact-Start-Up miljø. I 2020 er der etableret flere strategiske partnerskaber, som er platformen for Cervellos udvikling de kommende år. En væsentlig aftale er indgået med Statens Vækstfond, som yder et vækstlån, der supplerer ejernes kapitalindsud og betyder, at finansieringen er på plads til udvikling af aktiviteterne. En anden væsentlig aftale er indgået med Den Sociale Kapitalfond efter at Cervello på en boot-camp gik igennem nåleøjet til et nordisk acceleratorprogram for impact start-ups. Forløbet strækker sig over 2020 og 2021.

Afslutningsvis skal nævnes at et forskningspartnerskab er etableret på tværs af Rigshospitalet (Videnscenter for neurorehabilitering), VIVE, Dansk Design Center samt Cervello. Parterne ønsker i fællesskab at genere ny viden om hjerneskadeforløb ift. brugeroplevelse, sundhedsøkonomi og klinisk effekt.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

LEDELSESBERETNING

Forventninger til fremtiden

Aktiviteter øges væsentligt i 2021. I 2021 udvides selskabets aktiviteter væsentligt. Der etableres to datterselskaber, som rummer virksomhedens driftsaktiviteter og som vil servicere kunderne i nærmiljøet i hhv. Øst- og Vestdanmark. BOMI's aktiviteter integreres i Center Øst og det forventes at den samlede koncern har ca. 75 ansatte ved udgangen af 2021.

RESULTATOPGØRELSE 16. JUNI - 31. DECEMBER

	Note	2020 kr.
BRUTTOTAB		-158.273
Personaleomkostninger.....	1	-478.418
Af- og nedskrivninger.....		-2.345
DRIFTSRESULTAT		-639.036
Andre finansielle omkostninger.....		-5.272
RESULTAT FØR SKAT		-644.308
Skat af årets resultat.....	2	138.471
ÅRETS RESULTAT		-505.837
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat.....		-505.837
I ALT		-505.837

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		50.785
Materielle anlægsaktiver.....	3	50.785
ANLÆGSAKTIVER.....		50.785
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		61.094
Andre tilgodehavender.....		211.630
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		140.877
Periodeafgrænsningsposter.....		251.186
Tilgodehavender.....		664.787
Likvide beholdninger.....		1.162.587
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		1.827.374
AKTIVER.....		1.878.159

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2020 kr.
Selskabskapital.....		1.000.000
Overført resultat.....		494.163
EGENKAPITAL.....		1.494.163
Hensættelse til udskudt skat.....		2.406
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		2.406
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		217.256
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		4.631
Anden gæld.....		159.703
Kortfristede gældsforpligtelser.....		381.590
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		381.590
PASSIVER.....		1.878.159
Eventualposter mv.	4	

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Forslag til resultatdisponering.....			-505.837	-505.837
Transaktioner med ejere				
Kapitalforhøjelse.....	1.000.000	1.000.000		2.000.000
Overførsler				
Tilladt udligning.....		-1.000.000	1.000.000	0
Egenkapital 31. december 2020.....	1.000.000	0	494.163	1.494.163

NOTER

	2020 kr.	Note
Personaleomkostninger		1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	3	
Løn og gager	267.124	
Andre omkostninger til social sikring.....	852	
Andre personaleomkostninger.....	210.442	
	478.418	
 Skat af årets resultat		 2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	-140.877	
Regulering af udskudt skat.....	2.406	
	-138.471	
 Materielle anlægsaktiver		 3
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Tilgang	53.130	
Kostpris 31. december 2020.....	53.130	
Årets afskrivninger	2.345	
Af- og nedskrivninger 31. december 2020.....	2.345	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020.....	50.785	
 Eventualposter mv.		 4
Hæftelse i sambeskatningen		
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.		
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for SAPERO HOLDING ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.		

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Cervello A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter følgende regnskabspraksis.

RESULTATOPGØRELSEN**Nettoomsætning**

Ved salg af tjenesteydelser indregnes omsætningen som udgangspunkt på grundlag af en målbar færdiggørelsesgrad, dog anvendes lineær indregning for ydelser, der leveres over tid i et jævnt mønster. Er færdiggørelsesgraden ikke målbar eller er salgsværdi eller samlede omkostninger til færdiggørelse usikre, indregnes omsætning maksimalt med det beløb, som virksomheden mener at have krav på og forventes modtaget for leverede ydelser på balancedagen.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

Andre eksterne omkostninger

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

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-5 år	0-30 %

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

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.

Genindvindingsværdi er 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Tilgodehavende og skyldigt sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte i egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.