



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

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 9. maj 2022

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 1. januar - 31. december | |
| Resultatopgørelse..... | 9 |
| Balance..... | 10-11 |
| Egenkapitalopgørelse..... | 12 |
| Noter..... | 13-15 |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 16-18 |

SELSKABSOPLYSNINGER

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | Cervello A/S Høstvej 3 2800 Kongens Lyngby CVR-nr.: 41 45 31 92 Stiftet: 16. juni 2020 Kommune: Lyngby-Taarbæk Regnskabsår: 1. januar - 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 1. januar - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby, den 9. maj 2022

Direktion:

Helene Hoffmann

Bestyrelse:

Carsten Johan Koch
Formand

Helene Hoffmann

Henrik From

Karin Garre

Thomas Lyngsø Helt

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejerne i Cervello A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Cervello A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 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.
- 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 9. maj 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dan Bøæk Malmstrøm
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21330

LEDELSESBERETNING

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 er dyrt for samfundet og meningsløst for det enkelte menneske. En lignende situation gør sig gældende for mange, særligt yngre mennesker, der rammes af en alvorlig hjernerystelse.

Og præcis den dagsorden ønsker Cervello at indgå i med henblik på at gøre en positiv forskel.

En social impact virksomhed med et stærkt kerneformål. Cervellos kerneformål 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 borgernes NÆR-miljø.

Fra planlægning til reel værdiskabelse. I 2021 er der investeret i en accelereret opstart af virksomhedens driftsaktiviteter. Cervello Øst og Cervello Vest blev etableret som to datterselskaber og i Øst blev der gjort klar til overtagelse af den nyerehvervede specialistvirksomhed BOMI Hjerneskadecenter, som har eksisteret i 20 år. Sommer 2021 flyttede Cervello således til Roskilde, overtog neurospecialister, kunder, lejemaal mv. og gik for alvor i luften med en udekørende funktion baseret på højt specialiserede neurofaglige medarbejdere. Organisation og ydelser er i efteråret tilpasset, så der nu tilbydes tre neurofaglige ydelseskategorier til ca. 30 kommunekunder i Øst- og Vestdanmark, nemlig Genoptræning & Rehabilitering, Job-rehabilitering samt Rådgivning & Supervision.

Teknisk og organisatorisk infrastruktur understøtter nu virksomheden. Cervello A/S har i 2021 etableret en mindre supportorganisation, der kan bistå driften med at indfri de første vækstambitioner. Der er udviklet infrastruktur indenfor HR, økonomi, markedsføring, IT, forskning & udvikling mv. således at virksomheden er klar til næste vækstfase. Årets resultatet er derfor påvirket af ekstraordinære opstarts- samt udviklingsomkostninger og for at styrke likviditeten, er der foretaget en planlagt kapitalforhøjelse.

Innovation, forskning og udvikling. En af Cervellos kerneværdier er innovation, og det forpligter. Cervello har derfor et stærkt fokus på at sikre et højt fagligt miljø, som både lever op til sundhedsmyndighedernes krav, men som også sikrer et fagligt og innovativt arbejdsmiljø, som kan tiltrække og inddrage dygtige ledere og medarbejdere. Flere tværgående projekter er derfor etableret i 2021, som både sikrer Cervello en teknologisk platform samt sikrer, at vores ydelser matcher markedets behov.

En forskningsfunktion er etableret med flere dygtige forskere, der aktuelt har et særligt fokus på måling af hjernetræthed samt fysisk træning ifm. senfølger af hjernerystelse. For at realisere ambitionerne er der opnået flere bevillinger fra bl.a. Offerfonden og samtidig er et neurofagligt formidlings samarbejde etableret med Elsassfonden og Videnscenter for Neurorehabilitering, Region Hovedstaden.

Covid-pandemien har også i 2021 haft indflydelse på sundhedssektoren, herunder Cervellos aktiviteter ifm. sygdom blandt personale / kunder og hermed reduktion i driftens aktivitetsniveau.

Udviklingen fortsætter i 2022. Set i lyset af at Cervello er en opstartsvirksomhed, med en drift der gik i luften sommer 2021 og med et fokus på at overtage og integrere to virksomheder, er årets resultat tilfredsstillende. Udviklingsaktiviteterne fortsætter med øget hastighed, herunder teknologiimplementering, ydelsesudvikling, metoder til effektmålinger mv. Og i de to driftsselskaber fortsættes udviklingen med fokus på at indgå og udvikle værdiskabende borgerforløb sammen med kunderne.

LEDELSESBERETNING

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

| | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|------|-------------------|-----------------|
| BRUTTOTAB | | -113.537 | -158.273 |
| Personaleomkostninger..... | 1 | -5.034.140 | -478.418 |
| Af- og nedskrivninger..... | | -80.928 | -2.345 |
| DRIFTSRESULTAT | | -5.228.605 | -639.036 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 227.281 | 0 |
| Andre finansielle omkostninger..... | 2 | -469.190 | -5.272 |
| RESULTAT FØR SKAT | | -5.470.514 | -644.308 |
| Skat af årets resultat..... | 3 | 1.252.697 | 138.471 |
| ÅRETS RESULTAT | | -4.217.817 | -505.837 |
| FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING | | | |
| Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 227.281 | 0 |
| Overført resultat..... | | -4.445.098 | -505.837 |
| I ALT | | -4.217.817 | -505.837 |

BALANCE 31. DECEMBER

| AKTIVER | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|--|----------|------------------|------------------|
| Færdiggjorte udv. projekter..... | | 1.710.873 | 0 |
| Udv. projekter under udførelse..... | | 591.838 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver..... | 4 | 2.302.711 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar..... | | 182.978 | 50.785 |
| Materielle anlægsaktiver..... | 5 | 182.978 | 50.785 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder..... | | 307.281 | 0 |
| Finansielle anlægsaktiver..... | 6 | 307.281 | 0 |
| ANLÆGSAKTIVER..... | | 2.792.970 | 50.785 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser..... | | 0 | 61.094 |
| Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder..... | | 1.657.624 | 0 |
| Udsudte skatteaktiver..... | | 1.364.071 | 0 |
| Andre tilgodehavender..... | | 128.054 | 211.630 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag..... | | 0 | 140.877 |
| Periodeafgrænsningsposter..... | | 304.205 | 251.186 |
| Tilgodehavender..... | 7 | 3.453.954 | 664.787 |
| Likvide beholdninger..... | | 3.090.793 | 1.162.587 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER..... | | 6.544.747 | 1.827.374 |
| AKTIVER..... | | 9.337.717 | 1.878.159 |

BALANCE 31. DECEMBER

| PASSIVER | Note | 2021 kr. | 2020 kr. |
|---|----------|------------------|------------------|
| Selskabskapital..... | | 2.029.315 | 1.000.000 |
| Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode..... | | 0 | 0 |
| Reserve for udviklingsomkostninger..... | | 1.796.116 | 0 |
| Overført resultat..... | | -2.431.825 | 494.163 |
| EGENKAPITAL..... | | 1.393.606 | 1.494.163 |
| Hensættelse til udskudt skat..... | | 0 | 2.406 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER..... | | 0 | 2.406 |
| Vækstfonden..... | | 5.849.136 | 0 |
| Langfristede gældsforpligtelser..... | 8 | 5.849.136 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser..... | | 481.878 | 217.256 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder..... | | 143.411 | 4.631 |
| Anden gæld..... | | 1.469.686 | 159.703 |
| Kortfristede gældsforpligtelser..... | | 2.094.975 | 381.590 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER..... | | 7.944.111 | 381.590 |
| PASSIVER..... | | 9.337.717 | 1.878.159 |
| Eventualposter mv. | 9 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 10 | | |

EGENKAPITALOPGØRELSE

| | Selskabs- kapital | Overkurs ved emission | Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode | Reserve for udviklingsom- kostninger | Overført resultat | I alt |
|---|----------------------|--------------------------|--|--|----------------------|------------------|
| Egenkapital 1. januar 2021.. | 1.000.000 | 0 | 0 | 0 | 494.163 | 1.494.163 |
| Forslag til resultatdisponering..... | | | 227.281 | | -4.445.098 | -4.217.817 |
| Transaktioner med ejere | | | | | | |
| Kapitalforhøjelse..... | 1.029.315 | 3.087.945 | | | | 4.117.260 |
| Andre lovpligtige bindinger | | | | | | |
| Aktiverede udviklingsomkostninger..... | | | | 1.796.116 | -1.796.116 | 0 |
| Overførsler | | | | | | |
| Tilladt udligning..... | | -3.087.945 | -227.281 | | 3.315.226 | 0 |
| Egenkapital 31. december 2021..... | 2.029.315 | 0 | 0 | 1.796.116 | -2.431.825 | 1.393.606 |

NOTER

| | | | Note |
|---|--------------------------------|-----------------------------------|----------|
| Personaleomkostninger | | | 1 |
| Antal personer beskæftiget i gennemsnit: | 13 | 3 | |
| Løn og gager..... | 5.806.441 | 267.124 | |
| Pensioner..... | 130.051 | 0 | |
| Andre omkostninger til social sikring..... | 26.746 | 852 | |
| Andre personaleomkostninger..... | 547.902 | 210.442 | |
| Aktiverede lønomkostninger..... | -1.477.000 | 0 | |
| | 5.034.140 | 478.418 | |
| Andre finansielle omkostninger | | | 2 |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder..... | 93.808 | 0 | |
| Finansielle omkostninger i øvrigt..... | 375.382 | 5.272 | |
| | 469.190 | 5.272 | |
| Skat af årets resultat | | | 3 |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst..... | 0 | -140.877 | |
| Regulering af udskudt skat..... | -1.252.697 | 2.406 | |
| | -1.252.697 | -138.471 | |
| Immaterielle anlægsaktiver | | | 4 |
| | Færdiggjorte udv. projekter | Udv. projekter under udførelse | |
| Tilgang..... | 1.743.933 | 591.838 | |
| Kostpris 31. december 2021..... | 1.743.933 | 591.838 | |
| Årets afskrivninger..... | 33.060 | 0 | |
| Afskrivninger 31. december 2021..... | 33.060 | 0 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..... | 1.710.873 | 591.838 | |

Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af koncepter til nuværende og fremtidige ydelser indenfor neurorehabilitering samt udvikling af teknologiunderstøttelse heraf.

Det forventes at investeringerne vil understøtte det fremtidige forretningsgrundlag og bidrage til forøget indtjening samt reduktion af omkostninger i de kommende 5 til 10 år.

NOTER

| | | | | | Note |
|---|--------------------------|--------------------|------------------------|---|--------------|
| Materielle anlægsaktiver | | | | | 5 |
| | | | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | |
| Kostpris 1. januar 2021..... | | | | 53.130 | |
| Tilgang..... | | | | 180.061 | |
| Kostpris 31. december 2021..... | | | | 233.191 | |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2021..... | | | | 2.345 | |
| Årets afskrivninger | | | | 47.868 | |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2021..... | | | | 50.213 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..... | | | | 182.978 | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | | | 6 |
| | | | | Kapitalandele i dattervirk- somheder | |
| Tilgang..... | | | | 80.000 | |
| Kostpris 31. december 2021..... | | | | 80.000 | |
| Årets resultat | | | | 227.281 | |
| Værdireguleringer 31. december 2021..... | | | | 227.281 | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021..... | | | | 307.281 | |
| Tilgodehavender med forfald senere end et år | | | | | 7 |
| Udskudte skatteaktiver..... | | 900.000 | | 0 | |
| | | 900.000 | | 0 | |
| Langfristede gældsforpligtelser | | | | | 8 |
| | 31/12 2021 gæld i alt | Afdrag næste år | Restgæld efter 5 år | 31/12 2020 gæld i alt | |
| Vækstfonden..... | 5.849.136 | 0 | 874.586 | 0 | |
| | 5.849.136 | 0 | 874.586 | 0 | |

NOTER**Note****Eventualposter mv.****9****Hæftelse i sambeskatningen**

Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst, for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv., samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for SAPERO HOLDING ApS, der er administrationselskab for sambeskatningen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**10**

Til sikkerhed for langfristet gæld til Vækstfonden på 6.000 tkr. har virksomheden stillet virksomhedspant på nominelt 6.000 tkr. Virksomhedspantet omfatter udviklingsomkostninger, driftsmidler, simple fordringer, kapitalandele, samt goodwill og rettigheder etc., hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 4.828 tkr. på balancedagen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Cervello A/S for 2021 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 samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter, og som opfylder kriterierne for indregning.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives lineært efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5-10 år.

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

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 | 0-25 % |

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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datterselskaber måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i datterselskaber måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoposkrivning af kapitalandele i datterselskaber overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.