

Cervello A/S

c/o Cervello, Langebjerg 1, 4000 Roskilde
CVR-nr. 41 45 31 92

Årsrapport 2024

1. januar - 31. december

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 18. marts 2025

Helene Hoffmann

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Erklæringer

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5-6

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7-8
-------------------	-----

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse	9
Balance	10-11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13-15
Anvendt regnskabspraksis	16-19

Selskabsoplysninger

Selskabet	Cervello A/S c/o Cervello Langebjerg 1 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 41 45 31 92 Stiftet: 16. juni 2020 Kommune: Roskilde 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	Jyske Bank Klampenborgvej 203 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 2024 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 18. marts 2025

Direktion:

Helene Hoffmann

Bestyrelse:

Carsten Johan Koch
Formand

Helene Hoffmann

Henrik From

Karin Garre

Thomas Lyngsø Helt

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Cervello A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Cervello A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 bevis 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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Dan Bøæk Malmstrøm
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21330

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Virksomhedens primære aktiviteter er at udføre neurofaglig rehabilitering, genoptræning, rådgivning og praksisnær supervision. Organisationens erfarne neuro-specialister understøtter udviklingen på velfærdsområdet i Danmark.

En social impact virksomhed med et stærkt kerneformål.

Hvert år rammes mange mennesker af fx en hjerneblødning, en blodprop i hjernen eller en hjernerystelse. Tallet er stigende og er samtidig den væsentligste årsag til handicap for voksne. Mange får efter skaden ikke indfriet sit fulde potentiale og ender i værste fald på varig overførselsindkomst som fx førtidspension, henvisning til sociale botilbud eller et plejehjem.

Det er dyrt for samfundet og meningsløst for det enkelte menneske og familien. Og præcis den dagsorden er Cervellos omdrejningspunkt. Cervellos kerneformål er ”at hjælpe mennesker ramt af en skade på hjernen hurtigere og bedre tilbage til fællesskabet”. I 2024 har Cervello således gjort en forskel for ca. 500 mennesker og deres familier. Samtidig har Cervello bidraget med specialiseret neurofaglig viden og rådgivning til mere end 3.000 medarbejdere i både offentlige og private velfærdsorganisationer.

Fra forskning til praksis og digital udvikling

Som specialiseret neuro-virksomhed har Cervello en forpligtelse til at generere og formidle viden, hvorfor der er etableret en forskningsfunktion. Efter tre års forskning blev projektet FYTECH afsluttet i 2024. Studiet, som afprøver en ny og anderledes tilgang til hjernerystelsesrehabilitering, dokumenterer signifikant effekt ift. at reducere deltagernes hjernerystelsessymptomer og samtidig øge arbejdsevnen.

FYTECH-programmet har dannet grundlag for innovation i neuro-klinikken. De første 25 deltagere, med massive senfølger efter hjernerystelse, er startet på Cervellos nye 12 ugers rehabiliteringsprogram. Samtidig er FYTECH-programmet grundlag for brugerdrevet udvikling af et digitalt rehabiliteringsunivers, som skal understøtte deltagernes rehabiliteringsproces.

Igennem 2024 har der været stor interesse for Cervellos viden og erfaringer på hjernerystelsesområdet, som er delt via virtuelle webinarer, temadage, kurser samt oplæg på konferencer.

Klar til at skalere med ambulante neuro-klinikker

Sommer 2021 blev BOMI Hjerneskadecenter integreret i Cervello og virksomheden gik i drift med de første borgerrettede indsatser. Sommer 2022 flyttede organisationen ind i nye moderne faciliteter ved Trekroner Roskilde og efter 3,5 års drift er der nu udviklet en bæredygtig udekørende neuro-virksomhed med faste kunder, en organisation i trivsel og en økonomi i balance og med positiv drift.

I 2024 er der arbejdet målrettet på at realisere planen for åbning af en ambulant neuro-klinik i Roskilde, som skal supplere det udekørende neuro-team. Samtidig er der indgået en aftale om at åbne den første neuro-satellit på Nordsjælland i løbet af foråret 2025.

Ledelsesberetning

Kendskabsgraden styrket blandt flere målgrupper

Cervello arbejder målrettet med at fastholde og videreudvikle relationerne til det offentlige velfærdsområde. Det har resulteret i at Cervello på kort tid er blevet en væsentlig neurofaglig aktør med speciale i neurofaglige løsninger i NÆR-miljøet på tværs af forvaltninger og paragraffer og på tværs af sektorer. Igennem 2024 har neuro-specialisterne serviceret ca. 35 kommuner. Som stor leverandør til Socialstyrelsens rådgivningsenhed VISO, har Cervello i 2024 leveret specialiseret neurofaglig rådgivning på ca. 60 sociale botilbud.

Med åbningen af den ambulante neuro-klinik, som har et særligt fokus på hovedtraume og hjernerystelse, arbejdes der på at øge kendskabsgraden hos det kommunale beskæftigelsesområde samt hos private forsikring- og pensionsselskaber og private kunder, som aktuelt rejser til USA for at få adgang til tværfaglig specialiseret hjælp.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der igangsat en 3-årsplan, som skal bidrage til, at flere mennesker med alvorlige senfølger efter hovedtraume kan få adgang til en tværfaglig indsats i NÆR-miljøet. Cervellos nye forskningsbaserede hjernerystelsesprogram er lanceret og det forventes at flere hundrede mennesker allerede i det første år vil få hjælp til at komme tilbage til arbejdsfællesskabet.

Usædvanlige forhold

For at reducere kompleksitet i organisationens struktur, er der i året gennemført en fusion med søsterselskabet Cervello Vest ApS. Fusionen er sket med regnskabsmæssig virkning fra 1. januar 2024 og fusionen har anvendt metoden "book value method". Der er således ikke sket ændring af sammenligningstal. Alle aktiver og forpligtelser er medtaget til bogførte værdier.

Forudsætninger for fortsat drift

Selskabets egenkapital er pr. 31. december 2024 negativ med 2.763 tkr. Dette skyldes akkumerede tab fra tidligere år som følge af at selskabet siden stiftelsen i 2020 har været i en opstartsfase. Ledelsen forventer, at den tabte selskabskapital reetableres gennem fremtidig indtjening.

Selskabets ledelse har valgt at aflægge årsrapporten under forudsætning af fortsat drift. Denne vurdering er baseret på forventninger til fremtidig indtjening. Ledelsen forventer at den nødvendige likviditet for det kommende år genereres af selskabets og datterselskabets egen drift.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Bruttofortjeneste		4.485.570	3.459.187
Personaleomkostninger	1	-3.841.555	-3.700.323
Af- og nedskrivninger		-430.313	-473.125
Driftsresultat		213.702	-714.261
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		2.186.590	1.485.110
Andre finansielle indtægter	2	394	67
Andre finansielle omkostninger	3	-1.391.271	-763.648
Resultat før skat		1.009.415	7.268
Skat af årets resultat	4	548.412	350.179
Årets resultat		1.557.827	357.447
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.557.827	357.447
I alt		1.557.827	357.447

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Færdiggjorte udv. projekter		0	2.737.918
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	2.737.918
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	33.112
Indretning af lejede lokaler		5.742	13.603
Materielle anlægsaktiver	6	5.742	46.715
Kapitalandele i dattervirksomheder		6.290.894	1.755.726
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.776.617
Finansielle anlægsaktiver	7	6.290.894	3.532.343
Anlægsaktiver		6.296.636	6.316.976
Udskudte skatteaktiver		2.785.181	2.601.882
Andre tilgodehavender		506.236	332.571
Periodeafgrænsningsposter		0	61.840
Tilgodehavender	8	3.291.417	2.996.293
Likvide beholdninger		311.672	282.168
Omsætningsaktiver		3.603.089	3.278.461
Aktiver		9.899.725	9.595.437

Balance 31. december

Passiver

	Note	2024 kr.	2023 kr.
Aktiekapital		2.029.315	2.029.315
Reserve for udviklingsomkostninger		0	2.135.576
Overført resultat		-4.792.268	-8.485.671
Egenkapital		-2.762.953	-4.320.780
Vækstfonden		4.514.744	6.597.192
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.224.033	6.339.330
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		300.000	300.000
Langfristede gældsforpligtelser	9	11.038.777	13.236.522
Vækstfonden		1.480.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.271	74.350
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	123.136
Anden gæld		120.630	482.209
Kortfristede gældsforpligtelser		1.623.901	679.695
Gældsforpligtelser		12.662.678	13.916.217
Passiver		9.899.725	9.595.437
Eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Forudsætninger for fortsat drift	12		

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Reserve for udviklingsomkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2024	2.029.315	2.135.576	-8.485.671	-4.320.780
Forslag til resultatdisponering			1.557.827	1.557.827
Overførsler				
Afgang/ophør		-2.135.576	2.135.576	0
Egenkapital 31. december 2024	2.029.315	0	-4.792.268	-2.762.953

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
1 Personaleomkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	7	7
Løn og gager	3.451.139	3.327.292
Pensioner	315.343	207.114
Andre omkostninger til social sikring	44.814	55.878
Andre personaleomkostninger	30.259	110.039
	3.841.555	3.700.323
2 Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter i øvrigt	394	67
	394	67
3 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	626.299	0
Finansielle omkostninger i øvrigt	764.972	763.648
	1.391.271	763.648
4 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	-548.412	-350.179
	-548.412	-350.179
5 Immaterielle anlægsaktiver		
kr.		Færdiggjorte udv. projekter
Kostpris 1. januar 2024		3.518.865
Afgang		-3.518.865
Kostpris 31. december 2024		0
Afskrivninger 1. januar 2024		780.947
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver		-1.170.287
Årets afskrivninger		389.340
Afskrivninger 31. december 2024		0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024		0
Selskabet har fra året ikke længere udviklingsprojekter.		

Noter

6 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2024	243.035	26.830
Kostpris 31. december 2024	243.035	26.830
Af- og nedskrivninger 1. januar 2024	209.923	13.227
Årets afskrivninger	33.112	7.861
Af- og nedskrivninger 31. december 2024	243.035	21.088
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	0	5.742

7 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i dattervirk- somheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. januar 2024	80.000	1.776.617
Tilgang	2.388.578	0
Afgang ved fusion og køb af virksomhed	0	-1.776.617
Afgang	-40.000	0
Kostpris 31. december 2024	2.428.578	0
Værdireguleringer 1. januar 2024	1.675.726	0
Årets resultat	2.186.590	0
Værdiregulering ved tilgang ved fusion og køb af virksomhed	-1.385.519	0
Tilbageførsel af værdiregulering på afhændede aktiver	1.385.519	0
Værdireguleringer 31. december 2024	3.862.316	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	6.290.894	0

	2024 kr.	2023 kr.
8 Tilgodehavender med forfald senere end et år		
Udskudte skatteaktiver	2.080.000	900.000
	2.080.000	900.000

Noter

9 | Langfristede gældsforpligtelser

kr.	31/12 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/12 2023 gæld i alt
Vækstfonden	5.994.744	1.480.000	2.839.744	6.597.192
Gæld til tilknyttede virksomheder	6.224.033	0	0	6.339.330
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	300.000	0	0	300.000
	12.518.777	1.480.000	2.839.744	13.236.522

10 | Eventualposter mv.

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.

11 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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;

Kapitalandele i dattervirksomheder	kr. 6.290.894
Tilgodehavender	3.291.417

12 | Forudsætninger for fortsat drift

Selskabets egenkapital er pr. 31. december 2024 negativ med 2.763 tkr. Dette skyldes akkumerede tab fra tidligere år som følge af at selskabet siden stiftelsen i 2020 har været i en opstartsfase. Ledelsen forventer, at den tabte selskabskapital reetableres gennem fremtidig indtjening.

Selskabets ledelse har valgt at aflægge årsrapporten under forudsætning af fortsat drift. Denne vurdering er baseret på forventninger til fremtidig indtjening. Ledelsen forventer at den nødvendige likviditet for det kommende år genereres af selskabets og datterselskabets egen drift.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cervello A/S for 2024 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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver indeholder primært personaleomkostninger.

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 fratrasket 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 af årets resultat

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 %
Indretning af lejede lokaler	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 selskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i datterselskaber måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter selskabets 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.

Ved køb af virksomheder inden for koncernen anvendes sammenlægningsmetoden, hvor sammenlægningen anses for sket på overtagelsestidspunktet og med anvendelse af bogførte værdier på de overtagne aktiver og forpligtelser.

Forskellen mellem anskaffelsessummen og bogførte værdier føres direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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 samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.