

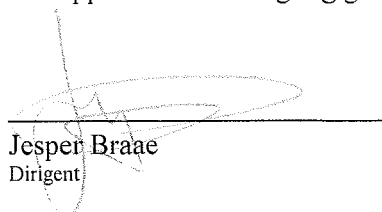
Cerebellum ApS

CVR-nr. 10 14 20 16

Årsrapport

2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31/5^{te} 2013.



Jesper Braae
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for Cerebellum ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

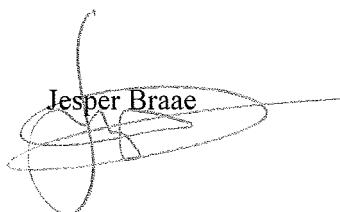
Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 31. maj 2013

Direktion


Jesper Braae


Peter Braae

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i Cerebellum ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Cerebellum ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

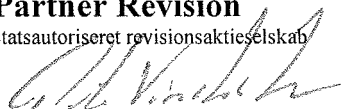
Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Herning, den 31. maj 2013

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab



Peter Vinderslev

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Cerebellum ApS

Marsvej 7

7430 Ikast

Telefon: 96278282

Hjemmeside: www.cerebell.dk

CVR-nr.: 10 14 20 16

Stiftet: 1. juli 2003

Hjemsted: Ikast

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Jesper Braae

Peter Braae

Revision

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Industrivej Nord 15

7400 Herning

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år bestået af detail- og engroshandel indenfor tekstil.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 1.649 t.kr. mod 2.770 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 44 t.kr. mod 27 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Årets resultat er påvirket af en række engangsomkostninger og tab på en større ordre samt tabt retssag.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Cerebellum ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring 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 posterings direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders ubalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på koncerngoodwill og udloddet udbytte.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs. Værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles til en salgsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationseværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationseværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationseværdien, såfremt denne er lavere.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat 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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Cerebellum ApS solidarisk og ubegrænset overfor skattemyndighederne for kildeskatte opstået indenfor sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, 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 i de respektive lande, der med balance-dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2012	2011
Bruttofortjeneste	1.648.856	2.769.849
1 Personaleomkostninger	-2.221.485	-1.757.994
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-49.528	-21.464
Resultat før finansielle poster	-622.157	990.391
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat	835.252	-430.000
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	51.862	14.753
Andre finansielle indtægter	-10.400	17.996
2 Andre finansielle omkostninger	-561.594	-538.758
Resultat før skat	-307.037	54.382
3 Skat af årets resultat	351.450	-27.650
Årets resultat	44.413	26.732
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	44.413	26.732
Disponeret i alt	44.413	26.732

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anlægsaktiver			
4	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	75.714	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>75.714</u>	<u>0</u>
5	Kapitalandele i dattervirksomheder	1.119.490	80.000
	Andre værdipapirer og kapitalandele	100.000	100.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.219.490</u>	<u>180.000</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>1.295.204</u>	<u>180.000</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.349.476	1.720.536
	Forudbetalinger for varer	412.231	1.904.204
	Varebeholdninger i alt	<u>1.761.707</u>	<u>3.624.740</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.849.293	2.307.980
	Igangværende arbejder for fremmed regning	0	1.300.000
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.550.396	227.129
	Udskudt skatteaktiv	170.475	25.475
	Andre tilgodehavender	396.232	407.735
	Periodeafgrænsningsposter	10.428	89.135
	Tilgodehavender i alt	<u>3.976.824</u>	<u>4.357.454</u>
	Likvide beholdninger	<u>7.453</u>	<u>9.667</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>5.745.984</u>	<u>7.991.861</u>
	Aktiver i alt	<u>7.041.188</u>	<u>8.171.861</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Egenkapital			
6	Anpartskapital	189.000	189.000
7	Overført resultat	316.198	271.784
Egenkapital i alt		<u>505.198</u>	<u>460.784</u>
Gældsforpligtelser			
Ansvarlig lånekapital		<u>1.000.000</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>1.000.000</u>	<u>0</u>
Gæld til pengeinstitutter		3.299.323	4.727.756
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.344.980	345.609
Gæld til tilknyttede virksomheder		113.288	213.109
Anden gæld		536.330	957.676
Gæld til factoringsselskab		<u>242.069</u>	<u>1.466.927</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>5.535.990</u>	<u>7.711.077</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>6.535.990</u>	<u>7.711.077</u>
Passiver i alt		<u>7.041.188</u>	<u>8.171.861</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

9 Eventualposter

10 Nærtstående parter

Noter

	2012	2011
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	1.710.805	1.415.896
Pensioner	142.650	159.948
Andre omkostninger til social sikring	35.253	26.525
Personaleomkostninger i øvrigt	332.777	155.625
	2.221.485	1.757.994
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	6	6
2. Andre finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	17.175	14.769
Andre renteomkostninger	544.419	523.989
	561.594	538.758
3. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-145.000	27.650
Regulering af tidligere års skat	-206.450	0
	-351.450	27.650
4. Materielle anlægsaktiver		
		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Tilgang		94.191
Kostpris 31. december		94.191
Årets af- og nedskrivninger		18.477
Af- og nedskrivninger 31. december		18.477
Regnskabsmæssig værdi 31. december		75.714

Noter

	31/12 2012	31/12 2011
5. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	160.000	412.395
Tilgang i årets løb	0	160.000
Afgang i årets løb	-80.000	-412.395
Kostpris 31. december	80.000	160.000
Opskrivninger 1. januar	-80.000	-212.395
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.039.490	0
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	80.000	0
Årets tilbageførsler på afgang	0	212.395
Årets nedskrivning	0	-80.000
Opskrivninger 31. december	1.039.490	-80.000
Afskrivninger på goodwill 1. januar	0	-200.000
Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele	0	200.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.119.490	80.000

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Cerebellum ApS
In-Time ApS	100 %	1.119.490	1.039.490	1.119.490

	31/12 2012	31/12 2011
6. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. januar	189.000	189.000
	189.000	189.000

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på anpartskapitalen:

30. maj 2007, kapitalnedsættelse, -126 tkr.

17. januar 2008, kapitaludvidelse, 63 tkr.

Noter

	<u>31/12 2012</u>	<u>31/12 2011</u>
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar	271.785	245.052
Årets overførte overskud eller underskud	<u>44.413</u>	<u>26.732</u>
	<u>316.198</u>	<u>271.784</u>

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med factoringselskab er overdraget debitorer for 336 tkr. Sikringskontoen er pantsat sekundært til sikkerhed for gæld til pengeinstitut.

Selskabets kapitalandel i dattervirksomhed er pantsat til sikkerhed for bankgæld.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 3.299 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 4.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	1.349 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	1.717 t.kr.
Driftsinventar	76 t.kr.

9. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en lejekontrakt med en uopsigelsesperiode frem til 1.4.2016. Forpligtelsen vedrørende leje i uopsigelsesperioden udgør t.kr. 735.

Selskabet har stillet betalingsgaranti overfor tredjemand på 150 t.EUR.

Sambeskatning

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

10. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

J.P. Braae Holding ApS, Østervang 8, 7480 Vildbjerg

Fassi Holding ApS, Ved Volden 11, 7400 Herning