



**Steen Gerhardt Executive Services
A/S**

Strandvejen 104, 8000 Aarhus C
CVR-nr. 31423805

Årsrapport 01.10.2018 - 30.09.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
29.02.2020

Steen Gerhardt Hansen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2018/19	7
Balance pr. 30.09.2019	8
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Steen Gerhardt Executive Services A/S
Strandvejen 104
8000 Aarhus C

CVR-nr.: 31423805
Hjemsted: Aarhus
Regnskabsår: 01.10.2018 - 30.09.2019

Bestyrelse

Kim Madsen, Formand
Gerd Schierup
Steen Gerhardt Hansen

Direktion

Steen Gerhardt Hansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 for Steen Gerhardt Executive Services A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 29.02.2020

Direktion

Steen Gerhardt Hansen

Bestyrelse

Kim Madsen
Formand

Gerd Schierup

Steen Gerhardt Hansen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejer i Steen Gerhardt Executive Services A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Steen Gerhardt Executive Services A/S for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019, 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. 30.09.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2018 - 30.09.2019 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 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 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.

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.

Aarhus, den 29.02.2020

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Mads Fauerskov

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35428

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet udfører rådgivning indenfor executive search, internationale strategiprojekter samt interimsledelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse udviser for 2018/19 et overskud på 2.398 t.kr., og selskabets balance udviser pr. 30.09.2019 en egenkapital på 6.132 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018/19

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		9.198.320	3.038.486
Personaleomkostninger	1	(6.296.368)	(2.807.378)
Af- og nedskrivninger	2	25.500	(10.524)
Driftsresultat		2.927.452	220.584
Andre finansielle indtægter	3	154.196	129.633
Andre finansielle omkostninger		(4.495)	(9.364)
Resultat før skat		3.077.153	340.853
Skat af årets resultat	4	(678.861)	(76.000)
Årets resultat		2.398.292	264.853
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		2.398.292	264.853
Resultatdisponering		2.398.292	264.853

Balance pr. 30.09.2019

Aktiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		79.716	371.716
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle aktiver	5	79.716	371.716
Deposita		142.015	147.575
Finansielle aktiver		142.015	147.575
Anlægsaktiver		221.731	519.291
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		675.788	483.092
Igangværende arbejder for fremmed regning		1.088.386	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		3.786.948	2.541.602
Andre tilgodehavender		21.161	224.182
Periodeafgrænsningsposter		348.996	162.299
Tilgodehavender		5.921.279	3.411.175
Likvide beholdninger		2.744.033	1.226.959
Omsætningsaktiver		8.665.312	4.638.134
Aktiver		8.887.043	5.157.425

Passiver

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		5.632.466	3.234.174
Egenkapital		6.132.466	3.734.174
Udskudt skat		26.000	18.000
Hensatte forpligtelser		26.000	18.000
Skyldige sambeskatningsbidrag		670.861	0
Anden gæld		21.039	0
Langfristede gældsforpligtelser	6	691.900	0
Bankgæld		267	267
Leverandører af varer og tjenesteydelser		511.422	142.743
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		19.460	19.481
Skyldige sambeskatningsbidrag		0	858.230
Anden gæld		1.505.528	384.530
Kortfristede gældsforpligtelser		2.036.677	1.405.251
Gældsforpligtelser		2.728.577	1.405.251
Passiver		8.887.043	5.157.425
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	7		
Eventualforpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	3.234.174	3.734.174
Årets resultat	0	2.398.292	2.398.292
Egenkapital ultimo	500.000	5.632.466	6.132.466

Noter

1 Personalemkostninger

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Gager og lønninger	6.100.689	2.640.991
Pensioner	93.404	81.540
Andre omkostninger til social sikring	37.411	28.048
Andre personaleomkostninger	64.864	56.799
	6.296.368	2.807.378
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	5	4

2 Af- og nedskrivninger

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Afskrivninger på materielle aktiver	12.000	178.910
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(37.500)	(168.386)
	(25.500)	10.524

3 Andre finansielle indtægter

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	154.196	129.633
	154.196	129.633

4 Skat af årets resultat

	2018/19	2017/18
	kr.	kr.
Aktuel skat	670.861	0
Ændring af udskudt skat	8.000	76.000
	678.861	76.000

5 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
Kostpris primo	1.526.242	282.462
Afgange	(800.000)	0
Kostpris ultimo	726.242	282.462
Af- og nedskrivninger primo	(1.154.526)	(282.462)
Årets afskrivninger	(12.000)	0
Tilbageførsel ved afgange	520.000	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(646.526)	(282.462)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	79.716	0

6 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2018/19 kr.
Skyldige sambeskatningsbidrag	670.861
Anden gæld	21.039
	691.900

7 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	245.917	260.787

8 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Steen Gerhardt Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Selskabet afgiver en garanti ved formidling af kandidater til forskellige jobkategorier, hvor de ved indgåede kontrakter forpligter sig til uden beregning af genoptage search-proceduren, hvis den anbefalede kandidat mod forventning ikke harmonerer med de opstillede krav. Garantien er gældende i 12 måneder fra ansættelsesdatoen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har i året valgt at tilpasse regnskabspraksis tilhørende igangværende arbejder. Som følge heraf er regnskabspraksis vedrørende igangværende arbejder ændret fra kostpris- til produktionsmetoden.

Den ændrede regnskabspraksis har ingen påvirkning på sammenligningstal.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at projekterne udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets direkte omkostninger til konsulenter.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder bildrift, lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen**Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.