

ALECTO CORNERSTONE A/S

Årsrapport
1. juli 2011 - 30. juni 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

23/11/2012

Niels-Henrik Hansen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden ALECTO CORNERSTONE A/S
Malmøgade 7
2100 København Ø
Telefonnummer: 70117012
Fax: 70117013
e-mailadresse: info@hrm-jobconsult.dk
CVR-nr: 29195404
Regnskabsår: 01/07/2011 - 30/06/2012

Revisor STRYHN & HARDER A/S OFFENTLIGT GODKENDTE REVISORER
Nordstensvej 11
3400 Hillerød
CVR-nr: 28315570

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for 2011/12 inklusive ledelsesberetningen for Alecto Cornerstone A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet efter vor opfattelse giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for perioden 1. juli 2011 - 30. juni 2012. Endvidere giver ledelsesberetningen en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 24/09/2012

Direktion

Stig Bredved
Direktør

Bestyrelse

Peter Scheuer Jensen
Bestyrelsesformand

Stig Bredved
Bestyrelsesmedlem

Niels-Henrik Hansen
Bestyrelsesmedlem

Christina Grøntved
Bestyrelsesmedlem

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Alecto Cornerstone A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Alecto Cornerstone A/S for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, omfattende resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om fejlinformationen 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 lovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at 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 fejlinformationen 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 den regnskabspraksis, som ledelsen har anvendt, er passende, og om de regnskabsmæssige skøn, som ledelsen har udøvet, er rimelige samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet i alle væsentlige henseender giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2011 til 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Udtalelse om ledelsesberetningen

Selskabets ledelse har ansvaret for, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hillerød, 24/09/2012

Lars Harder
Offentligt godkendt revisor
Stryhn & Harder A/S

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabets primære aktivitet er at tilbyde rekrutterings- og genplaceringsydelser overfor virksomheder. Sekundært tilbyder selskabet jobrådgivning, såvel individuelt som i holdforløb overfor ledige uanset disses forsørgelsesgrundlag.

Væsentlige begivenheder

Selskabets primære aktivitet har fortsat været under etablering. Generelt har branchen - Search & Select - ikke oplevet et godt år, og det volder fortsat selskabet udfordringer at vinde fodfæste indenfor området. Ledelsen har bevidst valgt en forsigtig strategi, men alligevel formået at sikre sig en række opgaver og dermed en awareness i markedet, således det er klar til at erobre markedsandele når det generelle erhvervs-klima bedres.

Selskabets sekundære aktiviteter har med erfarne kræfter og loyale kunder i det midtjyske sikret et godt resultat.

Selskabet deltager som dansk repræsentant i den anerkendte, internationale kæde af Executive Search, virksomheder; Cornerstone International Group. Denne relation har givet øget adgang til internationale opgaver og accounts - men også givet den eneste kunderelation, der til dato har påført selskabet tab.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør DKK 265.917. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på DKK 1.425.792 og en egenkapital på DKK 527.805.

Selskabets egenkapital er i regnskabsåret ændret fra at udgøre DKK 261.888 ved regnskabsårets begyndelse til at udgøre DKK 527.805 ved regnskabsårets slutning.

Det er direktionens opfattelse at regnskabsårets resultat er tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder, som vil kunne påvirke selskabets økonomiske stilling eller de i årsrapporten i øvrigt indeholdte oplysninger væsentligt.

Resultatdisponering

Forslag til fordeling af årets resultat på DKK 265.917 fremgår af resultatopgørelsen.

Herefter vil egenkapitalen andrage DKK 527.805.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver, investeringsejendomme og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Resultatopgørelse

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt i beretningsform.

Nettoomsætning:

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætningen ved salg af ydelser for fremmed regning indregnes i takt med arbejdets udførelse, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Direkte omkostninger:

Direkte omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger:

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, småanskaffelser, tab på debitorer m.v., hvor småanskaffelser defineres som materielle anlægsaktiver med en anskaffelsespris på under DKK 12.300 eller med en levetid på under 3 år.

Bruttofortjeneste:

Bruttofortjeneste er et sammendrag af posterne nettoomsætning, vareforbrug, øvrige købsomkostninger, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

Finansielle indtægter og omkostninger:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og rentekomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelse og fradrag under acontoskatteordningen. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Periodisering:

Der foretages periodisering af alle indtægter og omkostninger, således at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

Selskabsskat af årets resultat:

Selskabsskat af årets resultat sammensætter sig af den aktuelle skat, der skal betales vedrørende årets skattepligtige indkomst samt forskydning i udskudt skat, dog således at der i resultatopgørelsen indregnes den del, der kan henføres til årets resultat, mens der direkte på egenkapitalen indregnes den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Betalbar skat på 25% beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat korrigeret for ikke skattepligtige indtægter og omkostninger. Selskabet indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat hensættes med 25% af alle midlertidige forskelle mellem det regnskabsmæssige og skattemæssige resultat, såsom eksempelvis skattemæssige henlæggelser samt forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige værdier af anlægsaktiver m.v.

Sambeskatning:

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning af danske koncernvirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

Balance

Balancen opstilles i kontoform.

Materielle anlægsaktiver:

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

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

Biler	3-5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småanskaffelser omkostningsføres i anskaffelsesåret, jævnfør beskrivelse heraf under andre eksterne omkostninger.

Ved salg eller udrangering af materielle anlægsaktiver indtægts-/omkostningsføres realiserede fortjenester

og tab over resultatopgørelsen under regnskabsposten afskrivninger.

Omsætningsaktiver:

Tilgodehavender:

Tilgodehavender, indregnet under omsætningsaktiver, måles sædvanligvis til nominel værdi. Der foretages individuel vurdering af debitorernes soliditet, og til imødegåelse af forventede tab foretages nedskrivning til nettorealiseringsværdien, hvor dette skønnes påkrævet.

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 kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, såfremt denne er lavere.

Der foretages modregning af acontofaktureringer og forudbetalinger vedrørende honorar, og nettoværdien af de samlede igangværende arbejder indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Udskudt skat:

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, som eksempelvis ejerbeviser, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder værdien 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Øvrige gældsforpligtelser:

Øvrige gældsforpligtelser under kortfristede og langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris. For korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser svarer det normalt til den nominelle værdi.

Resultatopgørelse 1. jul 2011 - 30. jun 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bruttoresultat		1.523.596	357.200
Personaleomkostninger	1	-1.181.386	-676.897
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-1.109	-38.413
Resultat af ordinær primær drift		341.101	-358.110
Andre finansielle indtægter		48.039	66.457
Øvrige finansielle omkostninger		-30.873	-24.234
Ordinært resultat før skat		358.267	-315.887
Ekstraordinært resultat før skat		358.267	-315.887
Skat af årets resultat	2	-92.350	77.775
Årets resultat		265.917	-238.112
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		265.917	-238.112
I alt		265.917	-238.112

Balance 30. juni 2012

Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	1.109
Materielle anlægsaktiver i alt	3	0	1.109
Anlægsaktiver i alt		0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		419.576	226.239
Igangværende arbejder for fremmed regning		24.000	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		889.949	258.106
Udsudte skatteaktiver		48.800	39.900
Andre tilgodehavender		200	0
Periodeafgrænsningsposter		43.267	16.857
Tilgodehavender i alt		1.425.792	541.102
Likvide beholdninger		0	122.338
Omsætningsaktiver i alt		1.425.792	663.440
AKTIVER I ALT		1.425.792	664.549

Balance 30. juni 2012

Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		500.000	500.000
Overført resultat		27.805	-238.112
Egenkapital i alt	4	527.805	261.888
Gæld til banker		445.623	148.546
Leverandører af varer og tjenesteydelser		72.010	28.615
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		0	16.227
Anden gæld		380.354	209.273
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		897.987	402.661
Gældsforpligtelser i alt		897.987	402.661
PASSIVER I ALT		1.425.792	664.549

Noter

1. Personalemkostninger

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Bruttoindkomst eksklusive personalegoder	1.155.734	548.717
Regulering af feriepengeforpligtelse	106.698	83.477
Bidrag til pensionsordninger	50.033	18.900
Sociale omkostninger	15.499	7.659
Kilometergodtgørelse	36.769	18.144
Lønrefusioner	-183.347	0
	<u>1.181.386</u>	<u>676.897</u>

2. Skat af årets resultat

	2011/12 kr.	2010/11 t.kr.
Koncernintern afregning af skatteværdi af overførte underskud	101.250	-50.275
Ændring af udskudt skat	-8.900	-27.500
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	<u>92.350</u>	<u>-77.775</u>

3. Materielle anlægsaktiver i alt

	Andre Anlæg mv. kr.
Kostpris primo	<u>515.528</u>
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	<u>515.528</u>
Af- og nedskrivning primo	-514.419
Årets afskrivning	-1.109
Tilbageførsel ved afgang	0
Af- og nedskrivning ultimo	<u>-515.528</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>

4. Egenkapital i alt

	Virksomheds-kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	500.000	-238.112	0	261.888
Udloddet ordinært udbytte	0	0	0	0
Årets resultat	0	265.917	0	265.917
Egenkapital ultimo	500.000	27.805	0	527.805

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet har indgået en finansiel leasingkontrakt med udløb i maj 2014 med en samlet leasingforpligtelse på ca. t.DKK 145.

Selskabet har herudover ikke påtaget sig forpligtelser ud over de i regnskabet anførte.

6. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagement med kreditinstitutter er der pr. balancedagen ydet pant i selskabets debitorbeholdning med en bogført værdi på t.DKK 420.

Ingen af selskabets øvrige aktiver er pantsat eller stillet til sikkerhed.

7. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Alecto A/S
Bredved Holding ApS

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring. Årsrapporten er modtaget den 20. dec 2012.