

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2017

AQUILO P/S

Bredgade 6

1260 København

CVR-nr. 36 05 63 55

Godkendt på virksomhedens
ordinære generalforsamling,
den / 2018

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet	4-5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	11
Balance pr. 31. december 2017	12-13
Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2017	14
Noter	15-17

Virksomhed

Aquilo P/S
Bredgade 6
1260 København

CVR-nr. 36 05 63 55

4. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Klaus Kørner Andersen

Bestyrelse

Jesper Elsgaard

Søren Bergholt Andersson

Klaus Kørner Andersen

Revisor

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Simon Morthorst, statsautoriseret revisor

Væsentligste aktiviteter

Aquilo P/S' hovedaktivitet er virksomhedsrådgivning og anden rådgivning om driftsledelse.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af virksomhedens aktiviteter udviste i regnskabsåret et overskud, og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af virksomhedens finansielle stilling pr. 31. december 2017.

Den forventede udvikling

Der forventes et positivt resultat i næste regnskabsår.

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2017 for Aquilo P/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15. juni 2018

I direktionen

Klaus Kørner Andersen
Adm. Direktør

I bestyrelsen

Jesper Elsgaard
Formand

Søren Bergholt Andersson
Næstformand

Klaus Kørner Andersen
Bestyrelsesmedlem

Til kapitalejeren i Aquilo P/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Aquilo P/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 væsentlig inkonsistent med regnskabet 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.

Søborg, den 15. juni 2018

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Simon Morthorst
statsautoriseret revisor
mne29383

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Virksomheden har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", andre driftsindtægter samt "eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets leverede omsætning. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag ekskl. moms og med fradrag af afgivne kunderabatter.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale-, og administrationsomkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere samt arbejdsvederlag til kommanditaktionærerne. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Virksomheden er ikke et selvstændigt skattesubjekt, hvorfor der ikke indregnes selskabsskat i årsrapporten. Virksomhedsdeltagerne beskattes af deres andel af virksomhedens skattemæssige resultat.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Aktiverne afskrives lineært over deres forventede økonomiske brugstid:

Goodwill	10 år
----------	-------

Fortjeneste/tab ved salg er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Fastlæggelsen af afskrivningsperioden for goodwill er sket som en samlet vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition, indtjeningsprofil og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data. Det vurderes, at der haves en forventet økonomisk brugstid på minimum 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der afskrives ikke på grunde.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Indretning af lejede lokaler	5 år	0%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet, foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre tilgodehavender, der er anlægsaktiver

Andre tilgodehavender indregnet under anlægsaktiver omfatter udlån og lejede deposita, som er målt til amortiseret kostpris. I tilfælde hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Årets nedskrivning indregnes i resultatopgørelsen under nedskrivning af finansielle aktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
BRUTTOFORTJENESTE	5.906.313	5.203.059
1 Personaleomkostninger	<u>-2.865.679</u>	<u>-1.987.304</u>
INDTJENINGSBIDRAG	3.040.634	3.215.755
4 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-50.800</u>	<u>-50.000</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	2.989.834	3.165.755
2 Andre finansielle indtægter	0	52.295
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-356.155</u>	<u>-30.396</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>2.633.679</u></u>	<u><u>3.187.654</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	2.633.679	3.187.654
Overført resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>2.633.679</u></u>	<u><u>3.187.654</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
4 Goodwill	<u>300.000</u>	<u>350.000</u>
IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>300.000</u>	<u>350.000</u>
5 Indretning af lejede lokaler	<u>23.200</u>	<u>0</u>
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>23.200</u>	<u>0</u>
Andre tilgodehavender	<u>240.000</u>	<u>61.250</u>
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	<u>240.000</u>	<u>61.250</u>
ANLÆGSAKTIVER	<u>563.200</u>	<u>411.250</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.631.341	1.520.020
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.301	51.865
Andre tilgodehavender	<u>130.143</u>	<u>98.866</u>
TILGODEHAVENDER	<u>1.768.785</u>	<u>1.670.751</u>
LIKVIDE BEHOLDNINGER	<u>2.821.279</u>	<u>3.103.133</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER	<u>4.590.064</u>	<u>4.773.884</u>
AKTIVER I ALT	<u><u>5.153.264</u></u>	<u><u>5.185.134</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	6.600	6.600
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>2.633.679</u>	<u>3.187.654</u>
EGENKAPITAL	<u>3.140.279</u>	<u>3.694.254</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	91.053	51.269
Leverandører af varer og tjenesteydelser	310.700	403.669
Gæld til tilknyttede virksomheder	165.278	194.434
Anden gæld	<u>1.445.954</u>	<u>841.508</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>2.012.985</u>	<u>1.490.880</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE	<u>2.012.985</u>	<u>1.490.880</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>5.153.264</u></u>	<u><u>5.185.134</u></u>

6 Kontraktlige forpligtelser

	<u>Virksom-</u> <u>hedskapital</u>	<u>Overført</u> <u>resultat</u>	<u>Foreslået</u> <u>udbytte</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2016	500.000	6.600	4.186.694	4.693.294
Udloddet udbytte			-4.186.694	-4.186.694
Overført via resultatdisponeringen	<u> </u>	<u> 0</u>	<u> 3.187.654</u>	<u> 3.187.654</u>
Egenkapital pr. 1/1 2017	500.000	6.600	3.187.654	3.694.254
Udloddet udbytte			-3.187.654	-3.187.654
Overført via resultatdisponeringen	<u> </u>	<u> 0</u>	<u> 2.633.679</u>	<u> 2.633.679</u>
Egenkapital pr. 31/12 2017	<u> 500.000</u>	<u> 6.600</u>	<u> 2.633.679</u>	<u> 3.140.279</u>

1	Personaleomkostninger	2017	2016
	Gager og lønninger	2.451.970	1.685.338
	Pensioner	95.371	86.754
	Andre omkostninger til social sikring	39.583	39.103
	Personaleomkostninger i øvrigt	278.755	176.109
	I ALT	2.865.679	1.987.304

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 7 mod 5 i sidste regnskabsår.

2	Andre finansielle indtægter	2017	2016
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	395
	Finansielle indtægter i øvrigt	0	51.900
	I ALT	0	52.295

3	Øvrige finansielle omkostninger	2017	2016
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	23.799
	Finansielle omkostninger i øvrigt	356.155	6.597
	I ALT	356.155	30.396

4 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
immaterielle anlægsaktiver

	<u>Goodwill</u>	<u>I ALT</u>	<u>31/12 2016</u>
Kostpris pr. 1/1 2017	500.000	500.000	500.000
Tilgang i året	0	0	0
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2017	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2017	150.000	150.000	100.000
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets afskrivninger	50.000	50.000	50.000
Af- og nedskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2017	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>	<u>150.000</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2017	<u><u>300.000</u></u>	<u><u>300.000</u></u>	<u><u>350.000</u></u>

5 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>I ALT</u>	<u>31/12 2016</u>
Kostpris pr. 1/1 2017	0	0	0
Tilgang i året	24.000	24.000	0
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 31/12 2017	<u>24.000</u>	<u>24.000</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2017	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	0
Årets afskrivninger	800	800	0
Af- og nedskrivninger, afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2017	<u>800</u>	<u>800</u>	<u>0</u>
REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2017	<u><u>23.200</u></u>	<u><u>23.200</u></u>	<u><u>0</u></u>

6 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt vedrørende lejemålet Bredgade 49, st. th, 1260 København K. Dette lejemål er uopsigeligt indtil 1/12 2019, svarende til en samlet forpligtelse på cirka t.kr. 1.001.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Jesper Elsgaard

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-016772356110

IP: 83.95.xxx.xxx

2018-06-20 08:49:22Z

NEM ID 

Klaus Kørner Andersen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-401244419208

IP: 152.115.xxx.xxx

2018-06-20 14:57:21Z

NEM ID 

Klaus Kørner Andersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-401244419208

IP: 152.115.xxx.xxx

2018-06-20 14:57:21Z

NEM ID 

Søren Bergholt Andersson

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-860202812553

IP: 185.34.xxx.xxx

2018-06-20 19:02:10Z

NEM ID 

Simon Morthorst

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:58129611

IP: 85.235.xxx.xxx

2018-06-20 19:39:07Z

NEM ID 

Klaus Kørner Andersen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-401244419208

IP: 109.56.xxx.xxx

2018-06-20 22:07:48Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: WX50B-81AWD-PWBGP-IC5EB-XEE6X-VY3DV

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>