

**ÅRSRAPPORT**

**1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016**

**AQUILO P/S**

**Bredgade 6**

**1260 København**

**CVR-nr. 36 05 63 55**

Godkendt på virksomhedens  
ordinære generalforsamling,  
den / 2017

---

Dirigents navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

|  | <b>Side</b> |
|--|-------------|
| <b>Ledelsesberetning mv.</b>   |             |
| Virksomhedsoplysninger   | 1           |
| Ledelsesberetning  | 2           |
| <b>Påtegninger</b>   |             |
| Ledelsespåtegning  | 3           |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet | 4-5         |
| <b>Årsregnskab</b>   |             |
| Anvendt regnskabspraksis   | 6-10        |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016                          | 11          |
| Balance pr. 31. december 2016  | 12-13       |
| Egenkapitalopgørelse pr. 31. december 2016                               | 14          |
| Noter  | 15-16       |

**Virksomhed**

Aquilo P/S  
Bredgade 6  
1260 København

CVR-nr. 36 05 63 55

3. regnskabsår

Hjemsted: København

**Direktion**

Klaus Kørner Andersen

**Bestyrelse**

Mia Ann Kørner Andersen

Jesper Elsgaard

Mette Højberg

Klaus Kørner Andersen

**Revisor**

**info**revision  
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 2016.

**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 2016 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 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. juni 2017

#### I direktionen

---

Klaus Kørner Andersen

#### I bestyrelsen

---

Mia Ann Kørner Andersen  
Formand

---

Jesper Elsgaard  
Næstformand

---

Mette Højberg

---

Klaus Kørner Andersen

## 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 2016, 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 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 19. juni 2017

**inforevision**  
statsautoriseret revisionsaktieselskab  
(CVR-nr. 19263096)

Simon Morthorst  
statsautoriseret revisor

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-, 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.

**Værdiforringelse af immaterielle anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle 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 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 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.

**Gæld til kreditinstitutter i øvrigt**

Gæld til kreditinstitutter indregnes til låneprovenuet på optagelsestidspunktet. Efterfølgende opgøres gæld til kreditinstitutter til amortiseret kostpris. Kurstab og låneomkostninger fordeles herved over lånets løbetid ved omregning til den effektive rente på optagelsestidspunktet.

**Gældsforpligtelser**

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

| <u>Note</u>  | <u>2016</u>             | <u>2015</u>             |
|--|-------------------------|-------------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE  | 5.203.059               | 5.233.287               |
| 1 Personaleomkostninger                                      | <u>-1.987.304</u>       | <u>-1.835.211</u>       |
| INDTJENINGSBIDRAG  | 3.215.755               | 3.398.076               |
| 4 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver | <u>-50.000</u>          | <u>-50.000</u>          |
| RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT                                     | 3.165.755               | 3.348.076               |
| 2 Andre finansielle indtægter                                | 52.295                  | 849.558                 |
| 3 Øvrige finansielle omkostninger                            | <u>-30.396</u>          | <u>-10.940</u>          |
| ÅRETS RESULTAT   | <u><u>3.187.654</u></u> | <u><u>4.186.694</u></u> |

**RESULTATDISPONERING**

Årets resultat foreslås disponeret således:

|                                       |                         |                         |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | 3.187.654               | 4.186.694               |
| Overført resultat                     | <u>0</u>                | <u>0</u>                |
| ÅRETS RESULTAT                        | <u><u>3.187.654</u></u> | <u><u>4.186.694</u></u> |

| <u>Note</u>                                  | <u>31/12 2016</u>       | <u>31/12 2015</u>       |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 4 Goodwill                                   | <u>350.000</u>          | <u>400.000</u>          |
| IMMATERIELLE ANLÆGSAKTIVER                   | <u>350.000</u>          | <u>400.000</u>          |
| Andre tilgodehavender                        | <u>61.250</u>           | <u>61.250</u>           |
| FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER                    | <u>61.250</u>           | <u>61.250</u>           |
| ANLÆGSAKTIVER                                | <u>411.250</u>          | <u>461.250</u>          |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  | 1.520.020               | 1.231.206               |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 51.865                  | 41.568                  |
| Andre tilgodehavender                        | <u>98.866</u>           | <u>13.074</u>           |
| TILGODEHAVENDER                              | <u>1.670.751</u>        | <u>1.285.848</u>        |
| LIKVIDE BEHOLDNINGER                         | <u>3.103.133</u>        | <u>3.495.452</u>        |
| OMSÆTNINGSAKTIVER                            | <u>4.773.884</u>        | <u>4.781.300</u>        |
| AKTIVER I ALT                                | <u><u>5.185.134</u></u> | <u><u>5.242.550</u></u> |

| <u>Note</u>                              | <u>31/12 2016</u>       | <u>31/12 2015</u>       |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Virksomhedskapital                       | 500.000                 | 500.000                 |
| Overført resultat                        | 6.600                   | 6.600                   |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret    | <u>3.187.654</u>        | <u>4.186.694</u>        |
| EGENKAPITAL                              | <u>3.694.254</u>        | <u>4.693.294</u>        |
| <br>                                     |                         |                         |
| Kreditinstitutter i øvrigt               | 51.269                  | 88.123                  |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 403.669                 | 72.529                  |
| Gæld til tilknyttede virksomheder        | 194.434                 | 247.016                 |
| Anden gæld                               | <u>841.508</u>          | <u>141.588</u>          |
| KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE           | <u>1.490.880</u>        | <u>549.256</u>          |
| <br>                                     |                         |                         |
| GÆLDSFORPLIGTELSE                        | <u>1.490.880</u>        | <u>549.256</u>          |
| <br>                                     |                         |                         |
| PASSIVER I ALT                           | <u><u>5.185.134</u></u> | <u><u>5.242.550</u></u> |

|                                    | <u>Virksom-<br/>hedskapital</u> | <u>Overført<br/>resultat</u> | <u>Foreslået<br/>udbytte</u> | <u>I alt</u>            |
|------------------------------------|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|-------------------------|
| Egenkapital pr. 1/1 2015           | 500.000                         |                              | 2.790.164                    | 3.290.164               |
| Udloddet udbytte                   |                                 |                              | -2.790.164                   | -2.790.164              |
| Overført via resultatdisponeringen |                                 | <u>6.600</u>                 | <u>4.186.694</u>             | <u>4.193.294</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>0</u>                     | <u>3.187.654</u>             | <u>3.187.654</u>        |
| Egenkapital pr. 31/12 2016         | <u><u>500.000</u></u>           | <u><u>6.600</u></u>          | <u><u>3.187.654</u></u>      | <u><u>3.694.254</u></u> |



| 1 | Personaleomkostninger                 | 2016      | 2015      |
|---|---------------------------------------|-----------|-----------|
|   | Gager og lønninger                    | 1.685.338 | 1.456.077 |
|   | Pensioner                             | 86.754    | 84.959    |
|   | Andre omkostninger til social sikring | 39.103    | 27.415    |
|   | Personaleomkostninger i øvrigt        | 176.109   | 266.760   |
|   | I ALT                                 | 1.987.304 | 1.835.211 |

Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede har i regnskabsåret udgjort 5 mod 3 i sidste regnskabsår.

| 2 | Andre finansielle indtægter                 | 2016   | 2015    |
|---|---|--------|---------|
|   | Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 395    | 1.598   |
|   | Finansielle indtægter i øvrigt              | 51.900 | 847.960 |
|   | I ALT                                       | 52.295 | 849.558 |

| 3 | Øvrige finansielle omkostninger                | 2016   | 2015   |
|---|--|--------|--------|
|   | Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 23.799 | 0      |
|   | Finansielle omkostninger i øvrigt              | 6.597  | 10.940 |
|   | I ALT  | 30.396 | 10.940 |

4 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
immaterielle anlægsaktiver

|  | <u>Goodwill</u>           | <u>I ALT</u>              | <u>31/12 2015</u>         |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Kostpris pr. 1/1 2016                    | 500.000                   | 500.000                   | 500.000                   |
| Tilgang i året                           | 0                         | 0                         | 0                         |
| Afgang i året                            | <u>0</u>                  | <u>0</u>                  | <u>0</u>                  |
| <br>KOSTPRIS PR. 31/12 2016              | <br><u>500.000</u>        | <br><u>500.000</u>        | <br><u>500.000</u>        |
| <br>Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2016   | <br>100.000               | <br>100.000               | <br>50.000                |
| 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>                  |
| <br>AF- OG NEDSKRIVNINGER PR. 31/12 2016 | <br><u>150.000</u>        | <br><u>150.000</u>        | <br><u>100.000</u>        |
| <br>REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2016 | <br><u><u>350.000</u></u> | <br><u><u>350.000</u></u> | <br><u><u>400.000</u></u> |

# 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.”

## Klaus Kørner Andersen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-401244419208

IP: 188.120.89.194

2017-06-19 15:53:57Z

NEM ID 

## Klaus Kørner Andersen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-401244419208

IP: 188.120.89.194

2017-06-19 15:53:57Z

NEM ID 

## Mia Ann Kørner Andersen

Bestyrelsesformand

Serienummer: PID:9208-2002-2-379141768453

IP: 5.186.112.233

2017-06-20 04:51:25Z

NEM ID 

## Jesper Elsgaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-016772356110

IP: 130.185.135.20

2017-06-20 06:14:28Z

NEM ID 

## Mette Højberg

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-359848381168

IP: 40.68.158.133

2017-06-20 07:57:04Z

NEM ID 

## Simon Morthorst

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:58129611

IP: 85.235.247.2

2017-06-20 08:00:25Z

NEM ID 

## Klaus Kørner Andersen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-401244419208

IP: 188.120.89.194

2017-06-20 08:26:49Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: LWY00-C00M8B-LIJOS-QFBT1-0X6MG-8TND3

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 tidsstempelt 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](mailto: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>