

HJULMANDKAPTAIN ADVOKATPARTNERSELSKAB

ØSTRE HAVNEGADE 12, 9000 AALBORG

ÅRSRAPPORT

2015/16

4. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling,  
den 24. november 2016

---

Erling Mortensen

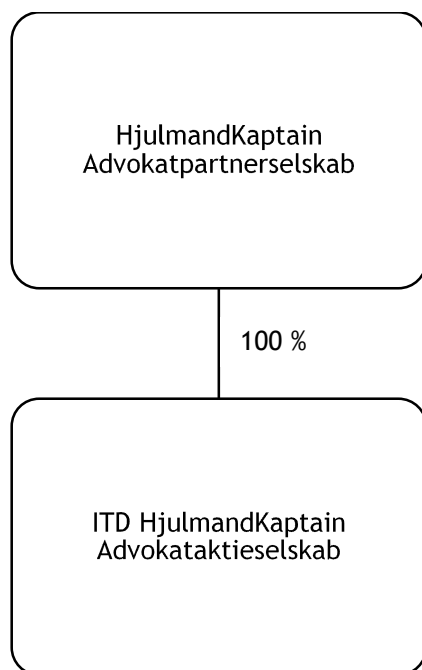
**INDHOLDSFORTEGNELSE**

	<b>Side</b>
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger.....	2
Koncernoversigt.....	3
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
<b>Ledelsesberetning</b>	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	7
Ledelsesberetning.....	8
<b>Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016</b>	
Anvendt regnskabspraksis.....	9-12
Resultatopgørelse.....	13
Balance.....	14-15
Pengestrømsopgørelse.....	16
Noter.....	17-21

**SELSKABSOPLYSNINGER**

<b>Selskabet</b>	HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab Østre Havnegade 12 9000 Aalborg
	CVR-nr.: 32 33 71 20
	Stiftet: 1. oktober 2012
	Hjemsted: Aalborg
	Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
<b>Bestyrelse</b>	Karsten Madsen, formand Per Christensen Birgitte Pedersen Casper Nørgaard
<b>Direktion</b>	Per Christensen
<b>Revisor</b>	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89, Box 712 9900 Frederikshavn
	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Vestre Havnepromenade 1A 9100 Aalborg

## KONCERNOVERSIGT



## LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 24. november 2016

Direktion

---

Per Christensen

Bestyrelse

---

Karsten Madsen  
Formand

---

Per Christensen

---

Birgitte Pedersen

---

Casper Nørgaard

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### *Til kapitalejerne i HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab*

#### PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet**

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### **Revisors ansvar**

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 virksomhedens 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 koncernregnskabet og 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.

#### **Konklusion**

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN

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

Frederikshavn, den 24. november 2016

Aalborg, den 24. november 2016

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 20 22 26 70

Ernst & Young  
Godkendt revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

Tommy Andersen  
Statsautoriseret revisor

Hans B. Vistisen  
Statsautoriseret revisor

## HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2015/16 tkr.	2014/15 tkr.	2013/14 tkr.	2012/13 tkr.
<b>Resultatopgørelse</b>				
Driftsresultat.....	1.760	1.751	1.810	2.121
Finansielle poster, netto.....	-1.749	-1.759	-1.810	-2.121
Årets resultat før skat.....	11	-8	0	0
Årets resultat .....	0	0	0	0
<b>Balance</b>				
Balancesum.....	124.858	127.601	130.418	135.955
Egenkapital.....	22.900	22.900	22.900	22.900
<b>Pengestrømme</b>				
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	5.423	9.136	4.398	3.581
Pengestrømme fra investeringsaktivitet.....	-4.182	-1.872	-6.389	12.931
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.....	-16.512	2.659	-1.613	-11.158
Pengestrømme i alt.....	-15.271	9.923	-3.604	5.354
Investeringer i materielle anlægsaktiver .....	4.641	1.868	2.292	0
Gennemsnitligt antal medarbejdere.....	109	112	108	101
<b>Nøgletal</b>				
Soliditetsgrad.....	18,3	17,9	17,6	16,8

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.



## LEDELSESBERETNING

### Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet er at drive advokatvirksomhed.

### Usædvanlige forhold

Der er ikke væsentlig usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultat er på 0 tkr.

Jvf. beskrivelsen af "Anvendt regnskabspraksis" anses aktive kommanditaktionærer (aktive advokater som direkte eller indirekte er medejere af selskabet) regnskabsmæssigt som eksterne konsulenter. I det vederlæggelse/overskudsandele til disse svarer til årets resultat eksklusive vederlaget/overskudsandele til de aktive kommanditaktionærer, bliver årets resultat 0 tkr.

Pr. 30. september 2016 er afdelingen i Randers lukket ned, og alle medarbejdere er overgået til anden advokatvirksomhed, ligesom der pr. 30. september 2016 er stoppet en ejerpartner i Aarhus.

Endvidere er Aalborg kontoret flyttet fra Badehusvej 16 til Østre Havnegade 12. Dette har udover et stort planlægningsarbejde bevirket investeringer i nye møbler og kontorfaciliteter.

### Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

### Miljøforhold

Koncernen har ikke udarbejdet en strategi for miljøarbejde, da det er ledelsens vurdering, at koncernen ikke har særlige eksterne miljømæssige påvirkninger.

### Videnressourcer

HjulmandKaptain Advokatpartnerselskabs vigtigste ressource, næstefter firmaets kunder, er viden. HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab beskæftiger sig med alle væsentlige juridiske fagområder og specialer og er i stand til at løse alle juridiske problemer, som kunderne betror firmaet. Målet er at besidde størst mulig faglig viden og ekspertise gennem specialisering og uddannelse. Derfor er HjulmandKaptain Advokatpartnerselskabs videnressourcer organiseret med en videnpartner, der på bestyrelsens vegne koordinerer organisationens arbejde med udvikling og vedligeholdelse af viden.

På tværs af dette er HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab opdelt i en række specialafdelinger, der gennem uddannelse og teamwork sikrer kunden værditilvækst, tryghed, høj kvalitet og effektiv sagsbehandling.

### Forventninger til fremtiden

Der forventes for regnskabsåret 2016/17 en omsætning og indtjening på et lidt lavere niveau end 2015/16, som følge af afviklingen af afdelingen i Randers.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet 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 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab samt dattervirksomheder, hvori HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og dattervirksomhedernes årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

## RESULTATOPGØRELSEN

### Bruttofortjeneste

I henhold til årsregnskabslovens § 32 er visse poster sammendraget i posten "Bruttofortjeneste".

Bruttofortjenesten omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Advokatydelse indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Når resultatet af advokatydelsen ikke kan skønnes pålideligt, indregnes omsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salg.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter bl.a. vederlag/overskudsandele til aktive kommanditaktionærer (aktive advokater som direkte eller indirekte er medejere af selskabet) samt omkostninger til reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes væsentligste aktiviteter.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat/udskudt skat

Der afsættes ikke skatter i årsrapporten for HjulmandKaptain Advokatpartnerselskab, da selskabet ikke er en selvstændig skattepligtig enhed. Skatterne afsættes i partnerselskabernes årsrapporter. I dattervirksomhed afsættes der skat og udskudt skat.

## BALANCEN

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 20 år. Afskrivning på goodwill foretages på grundlag af en vurderet fremtidig nytteværdi for advokatfirmaet.

### Materielle anlægsaktiver

IT inkl. software, inventar og indretning lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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 og restværdi herefter:

	Brugstid	Restværdi
IT inkl. software.....	3 - 5 år	0 %
Inventar.....	5 - 10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler.....	5 - 10 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre drifts-omkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

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. Udbytte fra dattervirksomheden, der forventes vedtaget inden godkendelsen af moderselskabets årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det 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 dattervirksomhedernes underbalance.

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### Klientindestående/klienttilsvar, netto

Klientindestående/klienttilsvar netto opgøres som det samlede klientkontoindestående inkl. indestående på separate klientkonti reduceret med det samlede klienttilsvar.

### Igangværende arbejder

Igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og eventuelle forventede tab. Salgsværdien måles på baggrund af den vurderede færdiggørelsesgrad på balancedagen, der sædvanligvis svarer til medgået tid, og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende sager. Igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og eventuelle forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer og eventuelle forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

### Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter, passiver

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 har moderselskabet valgt ikke at udarbejde en pengestrømsopgørelse. Der er udarbejdet en pengestrømsopgørelse for koncernen. Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet:

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet:

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.

### NØGLETAL

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Soliditetsgrad:

$$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$$

Nøgletallene følger i al væsentlighed Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger.

## RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2015/16 kr.	2014/15 tkr.	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
<b>BRUTTORESULTAT</b> .....		<b>59.591.759</b>	<b>61.974</b>	<b>59.472.186</b>	<b>62.018</b>
Personaleomkostninger.....	1	-53.384.762	-55.714	-53.315.802	-55.714
Af- og nedskrivninger.....	2	-4.446.840	-4.509	-4.446.840	-4.509
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....		<b>1.760.157</b>	<b>1.751</b>	<b>1.709.544</b>	<b>1.795</b>
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	3	0	0	39.488	-30
Andre finansielle indtægter.....	4	73.468	154	73.468	154
Andre finansielle omkostninger.....	5	-1.822.488	-1.913	-1.822.500	-1.919
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....		<b>11.137</b>	<b>-8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Skat af årets resultat.....	6	-11.137	8	0	0
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>					
Overført resultat.....				0	0
<b>I ALT</b> .....				<b>0</b>	<b>0</b>

## BALANCE 30. SEPTEMBER 2016

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2016 kr.	2015 tkr.	2016 kr.	2015 tkr.
Goodwill.....		42.051.350	44.658	42.051.350	44.658
<b>Immaterielle anlægsaktiver.....</b>	<b>7</b>	<b>42.051.350</b>	<b>44.658</b>	<b>42.051.350</b>	<b>44.658</b>
Inventar og IT.....		6.287.442	4.040	6.287.442	4.040
Indretning af lejede lokaler.....		643.743	90	643.743	90
<b>Materielle anlægsaktiver.....</b>	<b>8</b>	<b>6.931.185</b>	<b>4.130</b>	<b>6.931.185</b>	<b>4.130</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder...		0	0	509.702	470
Deposita.....		36.100	454	36.100	454
<b>Finansielle anlægsaktiver.....</b>	<b>9</b>	<b>36.100</b>	<b>454</b>	<b>545.802</b>	<b>924</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER.....</b>		<b>49.018.635</b>	<b>49.242</b>	<b>49.528.337</b>	<b>49.712</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		24.066.722	24.370	23.816.518	24.252
Igangværende arbejder.....		46.771.191	49.618	46.337.241	49.466
Klienttilgodehavende/tilsvar, netto...	10	2.752.631	1.807	2.700.132	1.807
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	279.291	0
Udskudte skatteaktiver.....		0	8	0	0
Andre tilgodehavender.....		134.534	284	532.497	284
Periodeafgrænsningsposter.....		1.134.831	1.325	1.134.831	1.325
<b>Tilgodehavender.....</b>		<b>74.859.909</b>	<b>77.412</b>	<b>74.800.510</b>	<b>77.134</b>
<b>Likvider.....</b>		<b>979.909</b>	<b>947</b>	<b>552.359</b>	<b>892</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER.....</b>		<b>75.839.818</b>	<b>78.359</b>	<b>75.352.869</b>	<b>78.026</b>
<b>AKTIVER.....</b>		<b>124.858.453</b>	<b>127.601</b>	<b>124.881.206</b>	<b>127.738</b>

## BALANCE 30. SEPTEMBER 2016

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2016 kr.	2015 tkr.	2016 kr.	2015 tkr.
Selskabskapital.....		10.000.000	10.000	10.000.000	10.000
Overført overskud.....		12.900.000	12.900	12.900.000	12.900
<b>EGENKAPITAL.....</b>	<b>11</b>	<b>22.900.000</b>	<b>22.900</b>	<b>22.900.000</b>	<b>22.900</b>
Hensættelse til udskudt skat.....		2.736	0	0	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER.....</b>		<b>2.736</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Gældsbreve.....		13.792.273	19.221	13.792.273	19.221
<b>Langfristede gældsforpligtelser.....</b>	<b>12</b>	<b>13.792.273</b>	<b>19.221</b>	<b>13.792.273</b>	<b>19.221</b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	12	5.428.877	3.204	5.428.877	3.204
Gæld til pengeinstitutter.....		18.942.437	3.638	18.942.437	3.639
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		5.408.774	5.066	5.408.774	5.066
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		0	0	0	372
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.		44.827.347	58.136	44.827.347	58.136
Anden gæld.....		13.064.342	15.436	13.089.831	15.200
Periodeafgrænsningsposter.....		491.667	0	491.667	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser.....</b>		<b>88.163.444</b>	<b>85.480</b>	<b>88.188.933</b>	<b>85.617</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER.....</b>		<b>101.955.717</b>	<b>104.701</b>	<b>101.981.206</b>	<b>104.838</b>
<b>PASSIVER.....</b>		<b>124.858.453</b>	<b>127.601</b>	<b>124.881.206</b>	<b>127.738</b>
 Eventualposter mv.	13				
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				



## PENGESTRØMSOPGØRELSE

	Koncernen	
	2016 kr.	2015 tkr.
Årets resultat.....	0	0
Årets afskrivninger tilbageført.....	4.446.840	4.509
Realisationsavance.....	-42.000	0
Skat af årets resultat tilbageført.....	11.137	-8
Ændring i tilgodehavender.....	2.543.997	536
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. bank, skat og udbytte).....	-1.537.001	4.099
<b>PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITETER.....</b>	<b>5.422.973</b>	<b>9.136</b>
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-4.641.192	-1.868
Salg af materielle anlægsaktiver.....	42.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	-4
Salg af finansielle anlægsaktiver.....	417.620	0
<b>PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-4.181.572</b>	<b>-1.872</b>
Afdrag gældsbreve og mellemregninger.....	-16.512.129	1.325
Andre ændringer i langfristet gæld.....	0	1.868
Afdrag medarbejderobligationer.....	0	-534
<b>PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....</b>	<b>-16.512.129</b>	<b>2.659</b>
<b>ÆNDRING I LIKVIDER.....</b>	<b>-15.270.728</b>	<b>9.923</b>
Likvider 1. oktober.....	-2.691.800	-12.615
<b>LIKVIDER 30. SEPTEMBER.....</b>	<b>-17.962.528</b>	<b>-2.692</b>
Likvider 30. september specificeres således:		
Likvider.....	979.909	947
Gæld til pengeinstitutter.....	-18.942.437	-3.639
<b>LIKVIDER, NETTOGÆLD.....</b>	<b>-17.962.528</b>	<b>-2.692</b>

## NOTER

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>		Note
	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	
<b>Personaleomkostninger</b>					<b>1</b>
Gennemsnitligt antal medarbejdere...	109	112	109	112	
Løn og gager.....	46.484.549	49.017	46.421.838	49.017	
Pensioner.....	6.046.661	5.816	6.043.081	5.816	
Omkostninger til social sikring.....	853.552	881	850.883	881	
	<b>53.384.762</b>	<b>55.714</b>	<b>53.315.802</b>	<b>55.714</b>	
Personaleomkostninger og gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere er opgjort eksklusiv aktive kommanditaktionærer, som jvf. omtalen i afsnittet "Anvendt regnskabspraksis" anses for eksterne konsulenter.					
<b>Af- og nedskrivninger</b>					<b>2</b>
Goodwill.....	2.606.418	2.606	2.606.418	2.606	
Indretning af lejede lokaler.....	43.945	46	43.945	46	
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	1.796.477	1.857	1.796.477	1.857	
	<b>4.446.840</b>	<b>4.509</b>	<b>4.446.840</b>	<b>4.509</b>	
<b>Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder</b>					<b>3</b>
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	39.488	-30	
	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>39.488</b>	<b>-30</b>	
<b>Andre finansielle indtægter</b>					<b>4</b>
Finansielle indtægter i øvrigt.....	73.468	154	73.468	154	
	<b>73.468</b>	<b>154</b>	<b>73.468</b>	<b>154</b>	
<b>Andre finansielle omkostninger</b>					<b>5</b>
Tilknyttede virksomheder.....	0	0	12	6	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	1.822.488	1.913	1.822.488	1.913	
	<b>1.822.488</b>	<b>1.913</b>	<b>1.822.500</b>	<b>1.919</b>	
<b>Skat af årets resultat</b>					<b>6</b>
Regulering af udskudt skat.....	11.137	-8	0	0	
	<b>11.137</b>	<b>-8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

## NOTER

Note

## Immaterielle anlægsaktiver

7

	<u>Koncernen</u>	
	Goodwill	
Kostpris 1. oktober 2015.....	52.128.364	
<b>Kostpris 30. september 2016.....</b>	<b>52.128.364</b>	
Afskrivninger 1. oktober 2015.....	7.470.596	
Årets afskrivninger .....	2.606.418	
<b>Afskrivninger 30. september 2016.....</b>	<b>10.077.014</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....</b>	<b>42.051.350</b>	
	<u>Moderselskabet</u>	
	Goodwill	
Kostpris 1. oktober 2015.....	52.128.364	
<b>Kostpris 30. september 2016.....</b>	<b>52.128.364</b>	
Afskrivninger 1. oktober 2015.....	7.470.596	
Årets afskrivninger .....	2.606.418	
<b>Afskrivninger 30. september 2016.....</b>	<b>10.077.014</b>	
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....</b>	<b>42.051.350</b>	

## Materielle anlægsaktiver

8

	<u>Koncernen</u>	
	Inventar og IT	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2015.....	9.224.030	260.885
Tilgang.....	4.043.524	597.676
Afgang.....	-43.566	0
<b>Kostpris 30. september 2016.....</b>	<b>13.223.988</b>	<b>858.561</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015.....	5.183.635	170.873
Afskrivninger solgte aktiver.....	-43.566	0
Årets afskrivninger .....	1.796.477	43.945
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2016.....</b>	<b>6.936.546</b>	<b>214.818</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....</b>	<b>6.287.442</b>	<b>643.743</b>

## NOTER

Note

## Materielle anlægsaktiver (fortsat)

8

	<u>Moderselskabet</u>	
	Inventar og IT	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2015.....	9.224.030	260.885
Tilgang.....	4.043.524	597.676
Afgang.....	-43.566	0
<b>Kostpris 30. september 2016.....</b>	<b>13.223.988</b>	<b>858.561</b>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015.....	5.183.635	170.873
Afskrivninger solgte aktiver.....	-43.566	0
Årets afskrivninger .....	1.796.477	43.945
<b>Af- og nedskrivninger 30. september 2016.....</b>	<b>6.936.546</b>	<b>214.818</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....</b>	<b>6.287.442</b>	<b>643.743</b>

## Finansielle anlægsaktiver

9

	<u>Koncernen</u>	
	Deposita	
Kostpris 1. oktober 2015.....		453.720
Afgang.....		-417.620
<b>Kostpris 30. september 2016.....</b>		<b>36.100</b>
<b>Saldo 30. september 2016.....</b>		<b>36.100</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....</b>		<b>36.100</b>

	<u>Moderselskabet</u>	
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Deposita
Kostpris 1. oktober 2015.....	500.000	453.720
Afgang.....	0	-417.620
<b>Kostpris 30. september 2016.....</b>	<b>500.000</b>	<b>36.100</b>
Værdireguleringer 1. oktober 2015.....	-29.786	0
Årets opskrivninger .....	39.488	0
<b>Opskrivninger 30. september 2016.....</b>	<b>9.702</b>	<b>0</b>
<b>Saldo 30. september 2016.....</b>	<b>509.702</b>	<b>36.100</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....</b>	<b>509.702</b>	<b>36.100</b>

## NOTER

				Note
<b>Finansielle anlægsaktiver (fortsat)</b>				<b>9</b>
<b>Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)</b>				
Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme og ejerandel %	
ITD HjulmandKaptain Advokataktieselskab, Østre Havnegade 12, 9000 Aalborg.....	509.702	39.488	100	
<b>Klienttilgodehavende/tilsvar, netto</b>				<b>10</b>
Mellemværende med klienter er opført som indestående klientkontomidler reduceret med skyldigt tilsvarende til klienten.				
<b>Egenkapital</b>				<b>11</b>
	<b>Koncernen</b>			
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. oktober 2015.....	10.000.000	12.900.000	22.900.000	
Egenkapital 30. september 2016.....	10.000.000	12.900.000	22.900.000	
	<b>Moderselskabet</b>			
	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. oktober 2015.....	10.000.000	12.900.000	22.900.000	
Egenkapital 30. september 2016.....	10.000.000	12.900.000	22.900.000	
Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.				
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				<b>12</b>
	<b>Koncernen</b>			
	1/10 2015 gæld i alt	30/9 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gældsbreve.....	22.424.676	19.221.150	5.428.877	2.758.455
	<b>22.424.676</b>	<b>19.221.150</b>	<b>5.428.877</b>	<b>2.758.455</b>
	<b>Moderselskabet</b>			
	1/10 2015 gæld i alt	30/9 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gældsbreve.....	22.424.676	19.221.150	5.428.877	2.758.455
	<b>22.424.676</b>	<b>19.221.150</b>	<b>5.428.877</b>	<b>2.758.455</b>

**NOTER****Note****Eventualposter mv.****13**

Moderselskabet har indgået lejeforpligtelser for i alt 46.638 tkr.

Advokatfirmaet har kautioneret for ethvert beløb, som Ejendomsselskabet Hjulmand & Kaptain Hjørring ApS samt Ejendomsselskabet HjulmandKaptain Frederikshavn ApS måtte skyldes til Spar Nord Bank A/S og Realkredit Danmark.

Advokatfirmaet har stillet husleje garanti 3.084 tkr.

Herudover er der ingen forpligtelser.

**Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****14**

Moderselskabet har ikke stillet sikkerhed.