

Lundgrens Advokatpartnerselskab

Tuborg Havnevej 19, 2900 Hellerup

CVR-nr. 36 44 20 42

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. marts 2017.

Lars Petersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Lundgrens Advokatpartnerselskab.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 15. marts 2017

Direktion

Thomas Stampe
Direktør

Bestyrelse

Vagn Thorup
Formand

Michael Alstrøm
Næstformand

Niels Wive Kjærgaard

Jakob Krag Nielsen

Thomas Kræmer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Lundgrens Advokatpartnerselskab

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Lundgrens Advokatpartnerselskab for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen 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.

København, den 15. marts 2017

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 20 99 36

Brian Rasmussen
statsautoriseret revisor

Bo Lysen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Lundgrens Advokatpartnerselskab Tuborg Havnevej 19 2900 Hellerup
	CVR-nr.: 36 44 20 42
	Regnskabsår: 1. januar 2016 - 31. december 2016 3. regnskabsår
Bestyrelse	Vagn Thorup, Formand Michael Alstrøm, Næstformand Niels Wive Kjærgaard Jakob Krag Nielsen Thomas Kræmer
Direktion	Thomas Stampe, Direktør
Komplementar	Lundgrens Komplementarselskab ApS
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø

Hovedtal og nøgletal

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:			
Bruttofortjeneste	127.030	144.998	-14
Resultat af ordinær primær drift	1.158	2.153	-14
Finansielle poster, netto	-1.148	-944	5
Årets resultat	10	1.209	-9
Balance:			
Balancesum	91.125	92.705	503
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.084	27.535	0
Egenkapital	11.210	11.200	491
Pengestrømme:			
Driftsaktivitet	-9.209	13.066	-500
Investeringsaktivitet	-2.074	-52.809	0
Finansieringsaktivitet	-10.985	38.485	500
Pengestrømme i alt	-22.268	-1.258	0
Medarbejdere:			
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	100	107	0
Nøgletal i %:			
Likviditetsgrad	138,4	164,8	-
Soliditetsgrad	12,3	12,1	97,6

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

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

Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Virksomhedens hovedaktivitet er at drive advokatvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør, efter en tilpasning i partnerkredsen ultimo 2015, 127.030 t.kr. mod 144.998 t.kr. sidste år. Årets resultat udgør 10 t.kr. mod 1.209 t.kr. sidste år.

Det bemærkes, at der ved vurdering af selskabets resultat skal tages hensyn til, at kapitalejerne i selskabet er partnere, og at deres arbejdsvederlag således er indregnet i resultatopgørelsen under personaleomkostninger.

Bestyrelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Egne kapitalandele

Selskabet har i forbindelse med partners udtræden af selskabet erhvervet 1 stk. egne kapitalandele a 400.000 kr. fra de udtrædende partnere. Købssummen udgør 400.000 kr. Indtrædende partnere har herefter fra selskabet erhvervet 3 stk. kapitalandele a 400.000 kr. Salgssummen udgør 1.200.000 kr. Selskabets beholdning af egne kapitalandele udgør 1 stk. a 400.000 kr., hvilket svarer til 3,6 % af selskabskapitalen.

Særlige risici

Selskabet har ingen særlige risici i forbindelse med advokatvirksomheden.

Videnressourcer

For at fastholde og videreudvikle alle vores medarbejders faglige udvikling og kompetencer deltager alle vore medarbejdere i såvel interne som eksterne kurser. Derudover udarbejder vi sammen med vore advokater en særskilt plan for videre uddannelse og specialisering.

Den forventede udvikling

Der forventes en stabil positiv forretningsudvikling i 2017.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lundgrens Advokatpartnerselskab er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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, 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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning ved salg af advokatydelse indregnes i resultatopgørelsen i takt med udførelsen, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtages. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter.

Anvendt regnskabspraksis

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

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Lundgrens Advokatpartnerselskab er ikke et selvstændigt skattesubjekt, hvorfor der ikke afsættes aktuel eller udskudt skat af årets resultat i årsregnskabet. Overskuddet beskattes hos partnerselskabets kapital ejere efter skattelovens gældende regler.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5 år.

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Kunst	Afskrives ikke

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 3-5 år.

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter og lejeaftaler

Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien kun til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontantebeholdninger og indeståender i pengeinstitutter, herunder klientbankkonti, samt klienttilsvar.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter samt ændring i driftskapital.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt 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. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Anvendt regnskabspraksis

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bruttofortjeneste	127.029.594	144.998.203
1 Personaleomkostninger	-113.355.549	-127.938.269
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-2.787.444	-5.465.828
2 Andre driftsomkostninger	-9.728.536	-9.441.223
Driftsresultat	1.158.065	2.152.883
Andre finansielle indtægter	62.186	437.225
Øvrige finansielle omkostninger	-1.209.928	-1.381.108
Resultat før skat	10.323	1.209.000
3 Årets resultat	10.323	1.209.000

Balance 31. december

Aktiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver			
4	Goodwill	<u>0</u>	<u>0</u>
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
5	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.019.845	4.494.534
6	Indretning af lejede lokaler	<u>417.431</u>	<u>1.656.054</u>
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>5.437.276</u>	<u>6.150.588</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.437.276</u>	<u>6.150.588</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	44.528.556	46.307.490
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	33.703.745	24.366.695
	Andre tilgodehavender	3.202.836	6.869.342
8	Periodeafgrænsningsposter	<u>1.836.903</u>	<u>2.117.084</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>83.272.040</u>	<u>79.660.611</u>
9	Likvide beholdninger	<u>2.415.671</u>	<u>6.893.986</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>85.687.711</u>	<u>86.554.597</u>
	Aktiver i alt	<u>91.124.987</u>	<u>92.705.185</u>

Balance 31. december

Passiver			
<u>Note</u>		<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital			
10	Selskabskapital	11.200.000	11.200.000
11	Overført resultat	10.369	46
	Egenkapital i alt	<u>11.210.369</u>	<u>11.200.046</u>
Gældsforpligtelser			
12	Ansvarlig lånekapital	18.000.000	28.985.016
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>18.000.000</u>	<u>28.985.016</u>
	Gæld til pengeinstitutter	25.942.075	8.151.927
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	3.169.269	5.463.386
	Anden gæld	32.488.123	38.008.679
13	Periodeafgrænsningsposter	315.151	896.131
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>61.914.618</u>	<u>52.520.123</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>79.914.618</u>	<u>81.505.139</u>
	Passiver i alt	<u>91.124.987</u>	<u>92.705.185</u>
14	Eventualposter		
15	Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	500.000	-8.954	491.046
Kontant kapitaludvidelse	10.700.000	0	10.700.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	1.209.000	1.209.000
Køb af egne kapitalandele	0	-1.600.000	-1.600.000
Salg af egne kapitalandele	0	400.000	400.000
Egenkapital 1. januar 2016	11.200.000	46	11.200.046
Årets overførte overskud eller underskud	0	10.323	10.323
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-800.000	-800.000
Køb af egne kapitalandele	0	-400.000	-400.000
Salg af egne kapitalandele	0	1.200.000	1.200.000
	11.200.000	10.369	11.210.369

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	10.323	1.209.000
16 Reguleringer	3.935.186	6.409.711
17 Ændring i driftskapital	-12.007.082	6.391.055
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-8.061.573	14.009.766
Renteindbetalinger og lignende	62.186	437.227
Renteudbetalinger og lignende	-1.209.928	-1.381.108
Pengestrøm fra ordinær drift	-9.209.315	13.065.885
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-9.209.315	13.065.885
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.083.698	-1.536.604
Salg af materielle anlægsaktiver	9.566	0
Køb af virksomheder	0	-51.272.456
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.074.132	-52.809.060
Optagelse af/afdrag på langfristet gæld	-10.985.016	28.985.234
Køb af egne aktier	-400.000	-1.600.000
Salg af egne aktier	1.200.000	400.000
Kontant kapitalforhøjelse	0	10.700.000
Udbetalt udbytte	-800.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-10.985.016	38.485.234
Ændring i likvider	-22.268.463	-1.257.941
Likvider 1. januar 2016	-1.257.941	0
Likvider 31. december 2016	-23.526.404	-1.257.941
Likvider		
Likvide beholdninger	2.415.671	6.893.986
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-25.942.075	-8.151.927
Likvider 31. december 2016	-23.526.404	-1.257.941

Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	109.420.864	123.737.614
Pensioner	3.420.785	3.666.968
Andre omkostninger til social sikring	<u>513.900</u>	<u>533.687</u>
	<u>113.355.549</u>	<u>127.938.269</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>100</u>	<u>107</u>

Med henvisning til Årsregnskabslovens §98B, stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst. Partnerselskabets bestyrelse har ikke modtaget ledelsesvederlag i regnskabsåret.

2. Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger i forbindelse med fremleje af lokaler samt kantinedrift.

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
3. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	800.000	0
Overføres til overført resultat	0	1.209.000
Disponeret fra overført resultat	<u>-789.677</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt	<u>10.323</u>	<u>1.209.000</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
4. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2016	0	5.500.000
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-5.500.000</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	0	-2.841.667
Årets afskrivninger	0	-2.658.333
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>5.500.000</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>0</u>	<u>0</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2016	16.537.999	16.778.201
Tilgang i årets løb	2.083.698	1.536.604
Afgang i årets løb	<u>-828.827</u>	<u>-1.776.806</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>17.792.870</u>	<u>16.537.999</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-12.043.465	-12.470.824
Årets afskrivninger	-1.484.158	-1.349.446
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	754.598	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>1.776.805</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-12.773.025</u>	<u>-12.043.465</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>5.019.845</u>	<u>4.494.534</u>

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
6. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris 1. januar 2016	9.220.582	9.220.582
Kostpris 31. december 2016	9.220.582	9.220.582
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-7.564.528	-6.106.479
Årets afskrivninger	-1.238.623	-1.458.049
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-8.803.151	-7.564.528
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	417.431	1.656.054
7. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	33.703.745	24.366.695
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	33.703.745	24.366.695
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	33.703.745	24.366.695
	33.703.745	24.366.695
8. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger og periodiseringer af abonnementer og lign.		
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
9. Likvide beholdninger		
Kontant og bankindeståender	37.302	20.735
Klientkonti	66.169.775	149.198.256
Klienttilsvar	-63.791.406	-142.325.005
	2.415.671	6.893.986

Af likvide beholdninger på 2.416 t.kr (2015: 6.894 t.kr.) er 66.170 t.kr (2015: 149.198 t.kr.) underlagt de begrænsninger der følger af klientkontovedtægten. Det tilhørende klienttilsvar udgjorde pr. 31.12.2016 63.791 t.kr. (2015: 142.325 t.kr.).

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
10. Selskabskapital		
Selskabskapital 1. januar 2016	11.200.000	500.000
Kontant kapitaludvidelse	<u>0</u>	<u>10.700.000</u>
	<u>11.200.000</u>	<u>11.200.000</u>
11. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2016	46	-8.954
Årets overførte overskud eller underskud	10.323	1.209.000
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	-800.000	0
Køb af egne kapitalandele	-400.000	-1.600.000
Salg af egne kapitalandele	<u>1.200.000</u>	<u>400.000</u>
	<u>10.369</u>	<u>46</u>
12. Ansvarlig lånekapital		
Selskabsdeltagerne har stillet ansvarlig lånekapital til rådighed for selskabet. Lånekapitalen forfalder tidligst 30. december 2018. Bestyrelsen træffer beslutning om hvornår tilbagebetaling anses for forsvarlig. Lånekapitalen forrentes med selskabets kassekreditrente samt et mindre tillæg.		
	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
13. Periodeafgrænsningsposter		
Periodeafgrænsningsposter	<u>315.151</u>	<u>896.131</u>
	<u>315.151</u>	<u>896.131</u>
14. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
	t.kr.	t.kr.
Leje- og leasingforpligtelser	<u>17.302</u>	<u>17.396</u>
Eventualforpligtelser i alt	<u>17.302</u>	<u>17.396</u>

Noter

15. Nærtstående parter

Øvrige nærtstående parter

Vagn Thorup	Bestyrelsesformand
Jakob Krag Nielsen	Bestyrelsesmedlem
Niels Wive Kjærgaard	Bestyrelsesmedlem
Michael Alstrøm	Bestyrelsesmedlem
Thomas Kræmer	Bestyrelsesmedlem

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
16. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.787.444	5.465.828
Andre finansielle indtægter	-62.186	-437.225
Øvrige finansielle omkostninger	1.209.928	1.381.108
	<u>3.935.186</u>	<u>6.409.711</u>
17. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-3.611.429	-8.306.123
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-8.395.653	14.697.178
	<u>-12.007.082</u>	<u>6.391.055</u>