

Big Elk Enterprises ApS
CVR-nr. 35378693
Håndværkersvinget 6
2970 Hørsholm

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.11.2016

Dirigent

Navn: Leif Kim Sørensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	13
Koncernens balance pr. 30.09.2016	14
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	16
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	17
Koncernens noter	18
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	22
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016	23
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	25
Modervirksomhedens noter	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Big Elk Enterprises ApS
Håndværkersvinget 6
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 35378693
Hjemsted: Hørsholm
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

Direktion

Leif Kim Sørensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Big Elk Enterprises ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 29.11.2016

Direktion

Leif Kim Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Big Elk Enterprises ApS Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Big Elk Enterprises ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncern-regnskabet og årsregnskabet.

København, den 29.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor

Torben Mortensen
registreret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	<u>2015/16</u> t.kr.	<u>2014/15</u> t.kr.	<u>2013/14</u> t.kr.	<u>2012/13</u> t.kr.
Hoved- og nøgletal				
Hovedtal				
Bruttofortjeneste	37.634	37.351	36.015	28.986
Driftsresultat	6.196	3.577	9.163	4.301
Resultat af finansielle poster	(59)	22	27	(8)
Årets resultat	2.070	1.149	2.949	2.000
Samlede aktiver	46.094	41.396	44.544	41.600
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.708	2.393	404	554
Egenkapital	10.901	10.072	11.483	11.434
Nøgletal				
Egenkapitalens forrentning (%)	19,7	10,7	25,7	17,5
Soliditetsgrad (%)	23,7	24,3	25,8	27,5

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet er udvikling, produktion, markedsføring samt salg på verdensmarkedet af udstyr og instrumenter til tandlæger.

Koncernforhold

Ud over moderselskabet, Big Elk Enterprises ApS, består koncernen pr. 30. september 2016 af XO CARE A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 2.070 t.kr., og koncernens balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på 10.901 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Resultatet for regnskabsåret 2014/15 er negativt påvirket af hensættelse til tab på tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser.

Forventet udvikling

Der forventes et positivt driftsresultat i det kommende regnskabsår.

Særlige risici

Drift

Ledelsen vurderer, at der ikke er generelle risici vedrørende koncernens virksomhed udover, hvad der følger af den generelle usikkerhed vedrørende efterspørgslen efter tandlægeudstyr som følge af konjunkturændringer.

Valutarisici

Stort set hele koncernens omsætning faktureres i EUR, og en væsentlig del af omkostningerne er ligeledes i EUR. Øvrige omkostninger er i al væsentlighed i DK. Det vurderes derfor, at koncernen ikke er udsat for væsentlige valutarisici. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici, herunder renterisici.

Videnressourcer

Koncernen har mere end 60 års erfaring med udvikling af tandlægeudstyr og kirurgiske instrumenter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet og nettoaktiverne præsenteres som særskilte poster i henholdsvis resultatopgørelsen og balancen.

Anvendt regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning samt produktionsomkostninger mv.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Modervirksomheden er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder og andre koncernforbundne danske virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5-10 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, indretning af lejede lokaler samt forudbetalinger for materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

For indretning af lejede lokaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og af- og nedskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser mv.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med forventet forfaldstid ud over et år fra balancedagen måles til tilbagediskonteret værdi.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelserne indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	1, 2	37.633.945	37.351
Distributionsomkostninger	1	(17.335.114)	(18.692)
Administrationsomkostninger	1, 2	<u>(14.103.181)</u>	<u>(15.082)</u>
Driftsresultat		6.195.650	3.577
Andre finansielle indtægter	3	110.701	189
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(169.602)</u>	<u>(167)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		6.136.749	3.599
Skat af ordinært resultat	5	<u>(1.257.913)</u>	<u>(851)</u>
Koncernens resultat		<u>4.878.836</u>	<u>2.748</u>
Minoritetsinteressers andel af resultatet		<u>(2.809.331)</u>	<u>(1.599)</u>
Årets resultat		<u>2.069.505</u>	<u>1.149</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		2.970.000	1.240
Overført resultat		<u>(900.495)</u>	<u>(91)</u>
		<u>2.069.505</u>	<u>1.149</u>

Koncernens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		137.768	749
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>137.768</u>	<u>749</u>
Produktionsanlæg og maskiner		1.806.738	2.075
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		829.640	716
Indretning af lejede lokaler		690.821	1.029
Forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		2.132.329	0
Materielle anlægsaktiver	7	<u>5.459.528</u>	<u>3.820</u>
Andre tilgodehavender		1.120.383	1.035
Finansielle anlægsaktiver	8	<u>1.120.383</u>	<u>1.035</u>
Anlægsaktiver		<u>6.717.679</u>	<u>5.604</u>
Råvarer og hjælpematerialer		11.154.040	10.893
Varer under fremstilling		2.252.678	1.077
Fremstillede varer og handelsvarer		859.545	741
Varebeholdninger		<u>14.266.263</u>	<u>12.711</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.186.531	13.108
Andre tilgodehavender		1.854.167	1.247
Periodeafgrænsningsposter	10	844.640	1.181
Tilgodehavender		<u>13.885.338</u>	<u>15.536</u>
Likvide beholdninger		<u>11.224.381</u>	<u>7.545</u>
Omsætningsaktiver		<u>39.375.982</u>	<u>35.792</u>
Aktiver		<u>46.093.661</u>	<u>41.396</u>

Koncernens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		80.000	80
Overført overskud eller underskud		7.851.309	8.752
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.970.000	1.240
Egenkapital		<u>10.901.309</u>	<u>10.072</u>
Minoritetsinteresser		<u>14.635.429</u>	<u>13.545</u>
Udskudt skat	11	57.013	309
Andre hensatte forpligtelser	12	501.764	462
Hensatte forpligtelser		<u>558.777</u>	<u>771</u>
Finansielle leasingforpligtelser		1.577.509	1.852
Langfristede gældsforpligtelser	13	<u>1.577.509</u>	<u>1.852</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	253.374	225
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.041.856	10.199
Skyldig selskabsskat		1.030.641	617
Anden gæld		5.094.766	4.115
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>18.420.637</u>	<u>15.156</u>
Gældsforpligtelser		<u>19.998.146</u>	<u>17.008</u>
Passiver		<u>46.093.661</u>	<u>41.396</u>
Dattervirksomheder	9		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	15		
Eventualforpligtelser	16		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	8.751.804	1.240.000	10.071.804
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.240.000)	(1.240.000)
Årets resultat	0	(900.495)	2.970.000	2.069.505
Egenkapital ultimo	80.000	7.851.309	2.970.000	10.901.309

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Driftsresultat		6.195.650	3.577
Af- og nedskrivninger		1.504.451	1.256
Andre hensatte forpligtelser		39.952	20
Ændringer i arbejdskapital	14	<u>2.916.833</u>	<u>854</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		10.656.886	5.707
Modtagne finansielle indtægter		110.701	189
Betalte finansielle omkostninger		(169.602)	(167)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(1.096.229)</u>	<u>(3.092)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		9.501.756	2.637
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(2.708.022)	(2.393)
Salg af materielle anlægsaktiver		175.000	0
Køb af finansielle anlægsaktiver		<u>(85.322)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(2.618.344)	(2.393)
Indgåelse af leasingforpligtelser		0	2.097
Afdrag på leasingforpligtelser		(246.186)	(20)
Udbetalt udbytte		<u>(2.958.806)</u>	<u>(5.998)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(3.204.992)	(3.921)
Ændring i likvider		3.678.420	(3.677)
Likvider primo		<u>7.545.961</u>	<u>11.222</u>
Likvider ultimo		<u>11.224.381</u>	<u>7.545</u>

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	20.902.736	20.760
Pensioner	1.891.445	1.722
Andre omkostninger til social sikring	406.194	401
Andre personaleomkostninger	245.783	180
	<u>23.446.158</u>	<u>23.063</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>52</u>	<u>48</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	611.536	612
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	905.415	644
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(12.500)	0
	<u>1.504.451</u>	<u>1.256</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	110.701	189
	<u>110.701</u>	<u>189</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
4. Andre finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	169.602	167
	<u>169.602</u>	<u>167</u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
5. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	1.509.641	865
Ændring af udskudt skat	(150.129)	7
Regulering vedrørende tidligere år	(101.599)	0
Effekt af ændrede skattesatser	0	(21)
	<u>1.257.913</u>	<u>851</u>

Koncernens noter

				Erhvervede immaterielle anlægsakti- ver kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris primo				<u>5.974.866</u>
Kostpris ultimo				<u>5.974.866</u>
Af- og nedskrivninger primo				(5.225.562)
Årets afskrivninger				<u>(611.536)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo				<u>(5.837.098)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo				<u>137.768</u>
	Produktions- anlæg og ma- skiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Forudbeta- linger for materielle anlægsaktiver kr.
7. Materielle anlægs- aktiver				
Kostpris primo	2.097.267	26.699.759	3.408.833	0
Tilgange	0	551.693	24.000	2.132.329
Afgange	<u>0</u>	<u>(310.683)</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris ultimo	<u>2.097.267</u>	<u>26.940.769</u>	<u>3.432.833</u>	<u>2.132.329</u>
Af- og nedskrivninger pri- mo	(22.348)	(25.983.711)	(2.380.381)	0
Årets afskrivninger	(268.181)	(275.603)	(361.631)	0
Tilbageførsel ved afgange	<u>0</u>	<u>148.185</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(290.529)</u>	<u>(26.111.129)</u>	<u>(2.742.012)</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.806.738</u>	<u>829.640</u>	<u>690.821</u>	<u>2.132.329</u>

I regnskabsposten Produktionsanlæg og maskiner indgår finansielt leasede aktiver med en regnskabsmæssig værdi på 1.807 t.kr.

Koncernens noter

	Andre tilgo- dehavender kr.
8. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.035.061
Tilgange	85.322
Kostpris ultimo	1.120.383
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.120.383

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
9. Dattervirksom- heder					
XO CARE A/S	Hørsholm	A/S	42,7	25.544.639	4.903.399

Ejerandel på 42,71% repræsenterer 58,33% af stemmerne.

10. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger vedrørende messer, forsikring samt abonnemeter mv.

	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
11. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	30.309	165
Materielle anlægsaktiver	(38.185)	(44)
Varebeholdninger	175.277	188
Gældsforpligtelser	(110.388)	0
	57.013	309

12. Andre hensatte forpligtelser

Virksomheden giver garanti på visse produkter og forpligter sig derved til at reparere eller erstatte varer, som ikke er tilfredsstillende. Der er indregnet andre hensatte forpligtelser til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og returvarer.

Koncernens noter

	Forfald inden for 12 måneder 2015/16 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2014/15 t.kr.	Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
13. Langfristede gældsforpligtelser				
Finansielle leasingforpligtelser	253.374	225	1.577.509	487.873
	253.374	225	1.577.509	487.873
			2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
14. Ændring i arbejdskapital				
Ændring i varebeholdninger			(1.554.501)	(525)
Ændring i tilgodehavender			1.649.042	1.135
Ændring i leverandørgæld mv.			2.822.292	244
			2.916.833	854
			2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
15. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser				
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb			4.049.000	6.200
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser består af indgået lejekontrakt med J. Schrøder Invest ApS. Lejemålet er uopsigeligt frem til 1. januar 2018. Samlet huslejeforpligtelse beløber sig til 3.769 t.kr.				
Herudover er der indgået operationelle leasingforpligtelser vedrørende driftsmidler. Samlet leasingforpligtelser beløber sig til 280 t.kr.				
			2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
16. Eventualforpligtelser				
Andre eventualforpligtelser			2.418.000	2.418
Eventualforpligtelser			2.418.000	2.418

Andre eventualforpligtelser består af tidligere udnyttet skattemæssigt underskud i Frankrig. Det medfører eventualforpligtelser på 2.418 t.kr., som bliver aktuel, såfremt koncernen inden for en periode etablerer virksomhed i Frankrig.

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		0	0
Administrationsomkostninger		(31.566)	(31)
Driftsresultat		(31.566)	(31)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.094.068	1.192
Andre finansielle indtægter	1	75	0
Andre finansielle omkostninger	2	0	(19)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		2.062.577	1.142
Skat af ordinært resultat	3	6.928	7
Årets resultat		<u>2.069.505</u>	<u>1.149</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		2.970.000	1.240
Overført resultat		(900.495)	(91)
		<u>2.069.505</u>	<u>1.149</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		7.919.758	8.815
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>7.919.758</u>	<u>8.815</u>
Anlægsaktiver		<u>7.919.758</u>	<u>8.815</u>
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		2.989.452	1.281
Andre tilgodehavender		0	5
Tilgodehavende selskabsskat	5	1.037.569	624
Tilgodehavender		<u>4.027.021</u>	<u>1.910</u>
Likvide beholdninger		<u>17.384</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>4.044.405</u>	<u>1.910</u>
Aktiver		<u><u>11.964.163</u></u>	<u><u>10.725</u></u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	80.000	80
Overført overskud eller underskud		7.851.309	8.752
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.970.000	1.240
Egenkapital		<u>10.901.309</u>	<u>10.072</u>
Skyldig selskabsskat	7	1.030.641	617
Anden gæld		32.213	36
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.062.854</u>	<u>653</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.062.854</u>	<u>653</u>
Passiver		<u>11.964.163</u>	<u>10.725</u>
Eventualforpligtelser	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	8.751.804	1.240.000	10.071.804
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(1.240.000)	(1.240.000)
Årets resultat	0	(900.495)	2.970.000	2.069.505
Egenkapital ultimo	80.000	7.851.309	2.970.000	10.901.309

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Øvrige finansielle indtægter	75	0
	<u>75</u>	<u>0</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Øvrige finansielle omkostninger	0	19
	<u>0</u>	<u>19</u>
	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> t.kr.
3. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	(6.928)	(7)
	<u>(6.928)</u>	<u>(7)</u>
		<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.</u>
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		9.365.746
Kostpris ultimo		<u>9.365.746</u>
Nedskrivninger primo		(550.604)
Andel af årets resultat		2.094.068
Udbytte		(2.989.452)
Nedskrivninger ultimo		<u>(1.445.988)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>7.919.758</u>
5. Tilgodehavende selskabsskat		
Tilgodehavende selskabsskat består af tilgodehavende sambeskatningsbidrag.		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Ordinære anparter	80.000	1	80.000
	80.000		80.000

7. Skyldig selskabsskat

Skyldig skat består af skyldig skat til SKAT på 1.031 t.kr.

8. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Big Elk Enterprises ApS, CVR-nr. 35 37 86 93 samt Little Elk Enterprises ApS, CVR-nr. 35 24 22 60 hæfter solidarisk for den samlede forpligtelse ved den skattefri ophørsspaltning pr. 1. oktober 2012 af Big Elk Enterprises ApS, CVR-nr. 21 51 47 72.