

**XO CARE A/S**  
**CVR-nr. 46936728**  
**Håndværkersvinget 6**  
**2970 Hørsholm**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.11.2016

**Dirigent**

---

Navn: Sebastian Christmas Poulsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015/16	12
Balance pr. 30.09.2016	13
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	15
Noter	16

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

XO CARE A/S  
Håndværkersvinget 6  
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 46936728  
Hjemsted: Hørsholm  
Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

### **Bestyrelse**

Sebastian Christmas Poulsen, formand  
Leif Kim Sørensen  
Peter B. Sørensen  
Morten Schrøder  
Preben Falch Hansen  
Anne Marie Nygaard

### **Direktion**

Leif Kim Sørensen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for XO CARE A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 29.11.2016

### Direktion

Leif Kim Sørensen

### Bestyrelse

Sebastian Christmas Poulsen  
formand

Leif Kim Sørensen

Peter B. Sørensen

Morten Schrøder

Preben Falch Hansen

Anne Marie Nygaard

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i XO CARE A/S

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for XO CARE A/S for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

#### Revisors ansvar

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

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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 årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 29.11.2016

### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Sejer Pedersen  
statsautoriseret revisor

Torben Mortensen  
registreret revisor

CVR-nr. 33963556

## Ledelsesberetning

	<b>2015/16</b>	<b>2014/15</b>	<b>2013/14</b>	<b>2012/13</b>	<b>2011/12</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	37.634	37.354	36.015	28.988	27.744
Driftsresultat	6.227	3.609	9.192	4.443	4.662
Resultat af finansielle poster	(59)	40	29	(7)	(81)
Årets resultat	4.903	2.790	6.960	3.296	3.447
Samlede aktiver	46.076	41.392	44.505	41.595	42.162
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.708	2.393	404	555	998
Egenkapital	25.545	23.641	26.851	25.419	25.430
<b>Nøgletal</b>					
Egenkapitalens forrentning (%)	19,9	11,1	26,6	13,0	13,9
Soliditetsgrad (%)	55,4	57,1	60,3	61,1	60,3

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på 4.903 t.kr., og selskabets balance pr. 30.09.2016 udviser en egenkapital på 25.545 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 vedr. selskabets virksomhed udover, hvad der følger af den generelle usikkerhed vedrørende efterspørgslen efter tandlægeudstyr som følge af konjunkturændringer.

#### Valutarisici

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

#### Videnressourcer

Selskabet 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).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### 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.

### 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.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab 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 dagsværdien af det fastsatte vederlag.

## **Anvendt regnskabspraksis**

### **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.

### **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.

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Balancen

#### 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:

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.

#### 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.

## Anvendt regnskabspraksis

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 administration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

### 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 det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Egne kapitalandele

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

### 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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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 en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

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

### Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse 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.

### Skyldig og tilgodehavende 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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse jf. årsregnskabsloven § 86, stk. 4.

### Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

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

## Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	1, 2	<b>37.633.945</b>	<b>37.354</b>
Distributionsomkostninger	1	(17.335.114)	(18.999)
Administrationsomkostninger	1, 2	<u>(14.071.615)</u>	<u>(14.746)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>6.227.216</b>	<b>3.609</b>
Andre finansielle indtægter	3	110.626	189
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(169.602)</u>	<u>(149)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>6.168.240</b>	<b>3.649</b>
Skat af ordinært resultat	5	<u>(1.264.841)</u>	<u>(859)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>4.903.399</u></b>	<b><u>2.790</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		7.000.000	3.000
Overført resultat		<u>(2.096.601)</u>	<u>(210)</u>
		<b><u>4.903.399</u></b>	<b><u>2.790</u></b>

**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
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b><u>137.768</u></b>	<b><u>749</u></b>
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
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b><u>5.459.528</u></b>	<b><u>3.820</u></b>
Andre tilgodehavender		1.120.383	1.035
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	8	<b><u>1.120.383</u></b>	<b><u>1.035</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>6.717.679</u></b>	<b><u>5.604</u></b>
Råvarer og hjælpematerialer		11.154.040	10.893
Varer under fremstilling		2.252.678	1.077
Fremstillede varer og handelsvarer		859.545	741
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>14.266.263</u></b>	<b><u>12.711</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.186.531	13.106
Andre tilgodehavender		1.854.167	1.246
Periodeafgrænsningsposter	9	844.640	1.180
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>13.885.338</u></b>	<b><u>15.532</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>11.206.997</u></b>	<b><u>7.545</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>39.358.598</u></b>	<b><u>35.788</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u>46.076.277</u></b>	<b><u>41.392</u></b>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	10	671.800	672
Overført overskud eller underskud		17.872.839	19.969
Forslag til udbytte for regnskabsåret		7.000.000	3.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>25.544.639</u></b>	<b><u>23.641</u></b>
Udskudt skat	11	57.013	309
Andre hensatte forpligtelser	12	501.764	462
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>558.777</u></b>	<b><u>771</u></b>
Finansielle leasingforpligtelser		1.577.509	1.852
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b><u>1.577.509</u></b>	<b><u>1.852</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	13	253.374	225
Leverandører af varer og tjenesteydelser		12.041.856	10.205
Skyldig selskabsskat		1.037.569	625
Anden gæld		5.062.553	4.073
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>18.395.352</u></b>	<b><u>15.128</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>19.972.861</u></b>	<b><u>16.980</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>46.076.277</u></b>	<b><u>41.392</u></b>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	14		
Eventualforpligtelser	15		
Koncernforhold	16		



**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	671.800	19.969.440	3.000.000	23.641.240
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(3.000.000)	(3.000.000)
Årets resultat	0	(2.096.601)	7.000.000	4.903.399
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>671.800</b>	<b>17.872.839</b>	<b>7.000.000</b>	<b>25.544.639</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	20.902.736	18.153
Pensioner	1.891.445	1.722
Andre omkostninger til social sikring	406.194	401
Andre personaleomkostninger	245.783	180
	<u><b>23.446.158</b></u>	<u><b>20.456</b></u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u><b>52</b></u>	<u><b>48</b></u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
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><b>1.504.451</b></u>	<u><b>1.256</b></u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>3. Andre finansielle indtægter</b>		
Øvrige finansielle indtægter	110.626	189
	<u><b>110.626</b></u>	<u><b>189</b></u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>		
Øvrige finansielle omkostninger	169.602	149
	<u><b>169.602</b></u>	<u><b>149</b></u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>5. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	1.516.569	873
Ændring af udskudt skat	(150.129)	7
Regulering vedrørende tidligere år	(101.599)	0
Effekt af ændrede skattesatser	0	(21)
	<u><b>1.264.841</b></u>	<u><b>859</b></u>

## Noter

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

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

## Noter

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

## 9. Periodeafgrænsningsposter

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

	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi kr.</b>	<b>Nominel værdi kr.</b>
<b>10. Virksomhedskapital</b>			
A-aktier	80.000	1,00	80.000
B-aktier	591.800	1,00	591.800
	<b>671.800</b>		<b>671.800</b>

	<b>2015/16 kr.</b>	<b>2014/15 kr.</b>	<b>2013/14 kr.</b>	<b>2012/13 kr.</b>	<b>2011/12 kr.</b>
<b>Bevægelser i virksomhedskapitalen</b>					
Virksomhedskapital primo	671.800	671.800	671.800	671.800	16.795.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	(16.123.200)
<b>Virksomhedskapital ultimo</b>	<b>671.800</b>	<b>671.800</b>	<b>671.800</b>	<b>671.800</b>	<b>671.800</b>

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

## Noter

### 12. Andre hensatte forpligtelser

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

	<b>Forfald inden 12 måneder 2014/15 t.kr.</b>	<b>Forfald inden 12 måneder 2015/16 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2015/16 kr.</b>	<b>Restgæld efter 5 år 2015/16 kr.</b>
<b>13. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Finansielle leasingforpligtelser	225	253.374	1.577.509	487.873
	<b>225</b>	<b>253.374</b>	<b>1.577.509</b>	<b>487.873</b>

	<b>2015/16 kr.</b>	<b>2014/15 t.kr.</b>
<b>14. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<b>4.049.000</b>	<b>6.200</b>

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser består af indgået lejekontrakt med J. Schrøder Invest ApS. Lejemålet er uopsigeligt frem til 1. januar 2018. Samlet huslejeoplygtelse beløber sig til 3.769 t.kr.

Herudover er der indgået operationelle leasingforpligtelser vedrørende driftsmidler. Samlet leasingforpligtelser beløber sig til 280 t.kr.

	<b>2015/16 kr.</b>	<b>2014/15 t.kr.</b>
<b>15. Eventualforpligtelser</b>		
Andre eventualforpligtelser	2.418.000	2.418
<b>Eventualforpligtelser</b>	<b>2.418.000</b>	<b>2.418</b>

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

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Big Elk Enterprises ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for ind-

**Noter**

komstskatter 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 de sambeskattede selskaber.

**16. Koncernforhold**

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Big Elk Enterprises ApS, Håndværkersvinget 6, 2970 Hørsholm