



Big Elk Enterprises ApS

Håndværkersvinget 6
2970 Hørsholm
CVR-nr. 35378693

Årsrapport 01.10.2020 - 30.09.2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
03.12.2021

Leif Kim Sørensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2020/21	9
Koncernens balance pr. 30.09.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21	13
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21	20
Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2021	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Big Elk Enterprises ApS
Håndværkersvinget 6
2970 Hørsholm

CVR-nr.: 35378693
Hjemsted: Hørsholm
Regnskabsår: 01.10.2020 - 30.09.2021

Direktion

Leif Kim Sørensen, adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 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. 30.09.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hørsholm, den 03.12.2021

Direktion

Leif Kim Sørensen

adm. direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Big Elk Enterprises ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Big Elk Enterprises ApS for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.10.2020 - 30.09.2021 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 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.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 brugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den anvendte 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 03.12.2021

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Sejer Pedersen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne14986

Torben Mortensen
registreret revisor
MNE-nr. mne18040

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	51.151	25.304	38.397	42.306	37.632
Driftsresultat	6.186	252	8.432	10.545	6.196
Resultat af finansielle poster	(328)	(44)	(133)	(207)	(59)
Årets resultat	4.481	143	6.475	8.044	4.879
Balancesum	53.634	44.635	52.202	51.918	46.094
Investeringer i materielle aktiver	7.755	2.155	749	7.483	2.708
Egenkapital	22.845	22.565	26.213	26.599	25.536
Egenkapital ekskl. minoriteter	9.756	10.349	11.185	11.352	10.901
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning (%)	19,74	1,06	11,04	24,52	30,87
Soliditetsgrad (%)	18,19	50,53	47,00	50,21	51,23

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Egenkapitalforrentning (%):

$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Gns. egenkapital inkl. minoriteter}}$

Gns. egenkapital inkl. minoriteter

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} * 100}{\text{Balancesum}}$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på 4.481 t.kr., og koncernens balance pr. 30. september 2021 udviser en egenkapital på 22.849 t.kr.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Drevet at en stigende afsætning blev bruttofortjenesten højere end forventet.

Forventet udvikling

For regnskabsåret 2021/22 forventes et driftsresultat på niveauet 10 mio. kr.

Videnressourcer

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

Koncernens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		51.150.852	25.304.331
Forsknings- og udviklingsomkostninger		(10.915.176)	0
Distributionsomkostninger		(14.570.495)	(12.191.355)
Administrationsomkostninger		(19.479.172)	(12.860.613)
Driftsresultat		6.186.009	252.363
Andre finansielle indtægter	4	86.909	201.267
Andre finansielle omkostninger	5	(414.422)	(245.038)
Resultat før skat		5.858.496	208.592
Skat af årets resultat	6	(1.377.471)	(65.965)
Årets resultat	7	4.481.025	142.627

Koncernens balance pr. 30.09.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Erhvervede immaterielle aktiver		148.056	0
Immaterielle aktiver	8	148.056	0
Produktionsanlæg og maskiner		4.821.414	2.188.392
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		487.287	771.206
Indretning af lejede lokaler		3.506.448	2.746.618
Forudbetalinger for materielle aktiver		3.134.599	2.249.691
Materielle aktiver	9	11.949.748	7.955.907
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Andre tilgodehavender		972.486	957.260
Finansielle aktiver	10	972.486	957.260
Anlægsaktiver		13.070.290	8.913.167
Råvarer og hjælpematerialer		19.628.667	13.142.236
Varer under fremstilling		0	1.164.689
Fremstillede varer og handelsvarer		1.011.324	1.065.719
Varebeholdninger		20.639.991	15.372.644
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		14.784.488	14.504.707
Andre tilgodehavender		910.463	216.010
Periodeafgrænsningsposter	11	475.694	670.043
Tilgodehavender		16.170.645	15.390.760
Likvide beholdninger		3.752.671	4.958.802
Omsætningsaktiver		40.563.307	35.722.206
Aktiver		53.633.597	44.635.373

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført overskud eller underskud		9.056.387	10.268.700
Forslag til udbytte for regnskabsåret		620.000	0
Egenkapital tilhørende modervirksomhedens kapitalejere		9.756.387	10.348.700
Egenkapital tilhørende minoritetsinteressers		13.088.318	12.216.786
Egenkapital		22.844.705	22.565.486
Udskudt skat	12	335.032	260.128
Andre hensatte forpligtelser	13	464.977	457.149
Hensatte forpligtelser		800.009	717.277
Leasingforpligtelser		3.001.683	3.270.640
Anden gæld	14	2.662.422	2.835.009
Langfristede gældsforpligtelser	15	5.664.105	6.105.649
Kortfristet del af langfristede forpligtelser	15	984.365	652.787
Modtagne forudbetalinger fra kunder		872.332	112.462
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.067.763	8.068.402
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		0	1.718.019
Skyldig skat		894.567	131.694
Anden gæld		5.505.751	4.563.597
Kortfristede gældsforpligtelser		24.324.778	15.246.961
Gældsforpligtelser		29.988.883	21.352.610
Passiver		53.633.597	44.635.373
Begivenheder efter balancedagen	1		
Personaleomkostninger	2		
Af- og nedskrivninger	3		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Transaktioner med nærtstående parter	18		
Dattervirksomheder	19		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	Egenkapital tilhørende modervirksom- hedens kapitalejere kr.	Egenkapital til hørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	80.000	10.268.700	0	10.348.700	12.216.786
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(2.483.000)	0	(2.483.000)	(1.718.806)
Årets resultat	0	1.270.687	620.000	1.890.687	2.590.338
Egenkapital ultimo	80.000	9.056.387	620.000	9.756.387	13.088.318
					I alt kr.
Egenkapital primo					22.565.486
Udbetalt ekstraordinært udbytte					(4.201.806)
Årets resultat					4.481.025
Egenkapital ultimo					22.844.705

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Driftsresultat		6.186.009	252.363
Af- og nedskrivninger		1.529.073	1.260.386
Andre hensatte forpligtelser		7.828	(167.871)
Ændringer i arbejdskapital	16	1.763.548	8.029.118
Pengestrømme vedrørende primær drift		9.486.458	9.373.996
Modtagne finansielle indtægter		86.909	201.267
Betalte finansielle omkostninger		(414.424)	(245.038)
Refunderet/(betalt) skat		(539.694)	(524.023)
Pengestrømme vedrørende drift		8.619.249	8.806.202
Køb mv. af immaterielle aktiver		(166.160)	0
Køb mv. af materielle aktiver		(5.504.809)	(2.155.202)
Salg af materielle aktiver		0	1.365.000
Køb af finansielle aktiver		(15.226)	(30.562)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(5.686.195)	(820.764)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		2.933.054	7.985.438
Udbetalt udbytte		0	(360.000)
Ændring af langfristet gæld		62.621	2.875.066
Udbetalt ekstraordinært udbytte		(2.483.000)	0
Ekstraordinært udbytte, betalt i året til minoritetsinteresser		(1.718.806)	0
Udbytte, betalt i året til minoritetsinteresser		0	(2.291.742)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(4.139.185)	223.324
Ændring i likvider		(1.206.131)	8.208.762
Likvider primo		4.958.802	(3.249.960)
Likvider ultimo		3.752.671	4.958.802

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	3.752.671	4.958.802
Likvider ultimo	3.752.671	4.958.802

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Gager og lønninger	30.438.549	25.713.170
Pensioner	2.648.125	2.162.415
Andre omkostninger til social sikring	528.366	478.186
Andre personaleomkostninger	414.241	225.974
	34.029.281	28.579.745
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	58	54

3 Af- og nedskrivninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	18.104	0
Afskrivninger på materielle aktiver	1.510.969	1.385.867
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	0	(125.482)
	1.529.073	1.260.385

4 Andre finansielle indtægter

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Øvrige finansielle indtægter	86.909	201.267
	86.909	201.267

5 Andre finansielle omkostninger

	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	141.229	67.450
Øvrige finansielle omkostninger	273.193	177.588
	414.422	245.038

6 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Aktuel skat	1.302.567	131.694
Ændring af udskudt skat	74.904	(65.729)
	1.377.471	65.965

7 Forslag til resultatdisponering

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	620.000	0
Overført resultat	1.270.687	15.074
Minoritetsinteressers andel af resultatet	2.590.338	127.553
	4.481.025	142.627

Udbytte udloddet efter balancedagen

Ekstraordinært udbytte	0	1.000.000
------------------------	---	-----------

8 Immaterielle aktiver

	Erhvervede immaterielle aktiver kr.
Kostpris primo	5.974.866
Tilgange	166.160
Kostpris ultimo	6.141.026
Af- og nedskrivninger primo	(5.974.866)
Årets afskrivninger	(18.104)
Af- og nedskrivninger ultimo	(5.992.970)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	148.056

9 Materielle aktiver

	Produktions- anlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Forud- betalinger for materielle aktiver kr.
Kostpris primo	3.709.887	28.977.357	7.386.107	2.249.691
Tilgange	3.180.202	156.299	1.283.400	3.134.599
Afgange	0	0	0	(2.249.691)
Kostpris ultimo	6.890.089	29.133.656	8.669.507	3.134.599
Af- og nedskrivninger primo	(1.521.495)	(28.206.150)	(4.639.489)	0
Årets afskrivninger	(547.180)	(440.219)	(523.570)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.068.675)	(28.646.369)	(5.163.059)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.821.414	487.287	3.506.448	3.134.599

I regnskabsposten Produktionsanlæg og maskiner indgår finansielt leasede aktiver med en regnskabsmæssig værdi på 1.292 t.kr.

10 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.
Kostpris primo	0	957.260
Tilgange	0	15.226
Kostpris ultimo	0	972.486
Opskrivninger primo	259.383	0
Overførsler	(259.383)	0
Andre reguleringer	259.383	0
Opskrivninger ultimo	259.383	0
Nedskrivninger primo	(259.383)	0
Overførsler	259.383	0
Andre reguleringer	(259.383)	0
Nedskrivninger ultimo	(259.383)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	972.486

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Udskudt skat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Immaterielle aktiver	32.574	
Materielle aktiver	494.386	432.848
Varebeholdninger	274.255	358.126
Forpligtelser	(466.183)	(530.846)
Udskudt skat i alt	335.032	260.128

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	260.128	325.857
Indregnet i resultatopgørelsen	74.904	(65.729)
Ultimo	335.032	260.128

13 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.

14 Anden gæld

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Feriepengeforpligtelser	0	2.835.009
Anden gæld i øvrigt	2.662.422	0
	2.662.422	2.835.009

15 Langfristede forpligtelser

	Forfald inden for 12 måneder 2020/21 kr.	Forfald inden for 12 måneder 2019/20 kr.	Forfald efter 12 måneder 2020/21 kr.	Restgæld efter 5 år 2020/21 kr.
Leasingforpligtelser	984.365	652.787	3.001.683	884.400
Anden gæld	0	0	2.662.422	0
	984.365	652.787	5.664.105	884.400

16 Ændring i arbejdskapital

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(5.267.347)	4.618.547
Ændring i tilgodehavender	(779.885)	7.520.135
Ændring i leverandørgæld mv.	7.810.780	(4.109.564)
	1.763.548	8.029.118

17 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	14.125.517	16.455.318

Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser består af indgået huslejekontrakter. Lejemålet i Berlin er uopsigeligt frem til 31. juli 2022 og lejemålene i Hørsholm er uopsigelige frem til 1. januar 2027. Samlet huslejeoplygtelse beløber sig til 13.925 t.kr.

Herudover er der indgået operationelle leasingforpligtelser vedrørende driftsmidler. Samlet leasingforpligtelser beløber sig til 200 t.kr.

18 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

19 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
			%	kr.	kr.
XO Care A/S	Hørsholm	A/S	42,7	22.844.319	4.521.169

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

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2020/21

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Administrationsomkostninger		(48.030)	(86.959)
Driftsresultat		(48.030)	(86.959)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.930.831	95.077
Andre finansielle indtægter	2	0	9
Andre finansielle omkostninger	3	(616)	(115)
Resultat før skat		1.882.185	8.012
Skat af årets resultat	4	8.502	7.062
Årets resultat	5	1.890.687	15.074

Modervirksomhedens balance pr. 30.09.2021

Aktiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		9.755.999	9.106.363
Finansielle aktiver	6	9.755.999	9.106.363
Anlægsaktiver		9.755.999	9.106.363
Tilgodehavende udbytte hos tilknyttede virksomheder		0	1.281.193
Andre tilgodehavender		0	9
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		8.502	138.756
Tilgodehavender		8.502	1.419.958
Likvide beholdninger		30.349	36
Omsætningsaktiver		38.851	1.419.994
Aktiver		9.794.850	10.526.357

Passiver

	Note	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Virksomhedskapital		80.000	80.000
Overført overskud eller underskud		9.056.387	10.268.700
Forslag til udbytte for regnskabsåret		620.000	0
Egenkapital		9.756.387	10.348.700
Leverandører af varer og tjenesteydelser		37.500	37.500
Skyldig skat		0	131.694
Anden gæld		963	8.463
Kortfristede gældsforpligtelser		38.463	177.657
Gældsforpligtelser		38.463	177.657
Passiver		9.794.850	10.526.357
Begivenheder efter balancedagen	1		
Eventualforpligtelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		
Transaktioner med nærtstående parter	9		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2020/21

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	10.268.700	0	10.348.700
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(2.483.000)	0	(2.483.000)
Årets resultat	0	1.270.687	620.000	1.890.687
Egenkapital ultimo	80.000	9.056.387	620.000	9.756.387

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Andre finansielle indtægter

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Øvrige finansielle indtægter	0	9
	0	9

3 Andre finansielle omkostninger

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Renteomkostninger i øvrigt	616	115
	616	115

4 Skat af årets resultat

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Aktuel skat	(8.502)	(7.062)
	(8.502)	(7.062)

5 Forslag til resultatdisponering

	2020/21	2019/20
	kr.	kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	620.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	2.483.000	0
Overført resultat	(1.212.313)	15.074
	1.890.687	15.074

Udbytte udloddet efter balancedagen

Ekstraordinært udbytte	0	1.100.000
------------------------	---	-----------

6 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	9.365.746
Kostpris ultimo	9.365.746
Overførsler	(259.383)
Andel af årets resultat	1.930.831
Udbytte	(1.281.195)
Opskrivninger ultimo	390.253
Nedskrivninger primo	(259.383)
Overførsler	259.383
Nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.755.999

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

7 Eventualforpligtelser

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

8 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Leif Kim Sørensen, Klampenborg, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

9 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Koncernregnskabet og 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.

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 udøve bestemmende indflydelse.

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 præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

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.

Produktionsomkostninger

Produktionsvirksomhed: Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt 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 aktiver, der indgår i produktionsprocessen. Endvidere indgår sædvanlige nedskrivninger af lagerbeholdninger i posten.

Forsknings- og udviklingsomkostninger

Forsknings- og udviklingsomkostninger omfatter forskningsomkostninger, omkostninger ved udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, samt af- og nedskrivninger på udviklingsprojekter.

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 af immaterielle og materielle aktiver, 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 aktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

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 tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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 aktiver

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 klargøring 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 og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til

nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

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 nettorealiseringsværdi, hvis 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.

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

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill og midlertidige forskelle opstået på anskaffelsestidspunktet, som ikke er opstået ved en virksomhedssammenslutning, og som ikke har effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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.

Udskudt skat vedrørende genbeskatning af tidligere fratrukne underskud i udenlandske dattervirksomheder indregnes ud fra en konkret vurdering af hensigten med den enkelte dattervirksomhed.

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.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, 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 skat.

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 aktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er 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.