

Blom Trading ApS

Enrumvej 15
2942 Skodsborg
CVR-nr. 14 05 90 75

Årsrapport for 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. marts 2019

Peter Blom

dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter til årsrapporten	9
Anvendt regnskabspraksis	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Blom Trading ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skodsborg, den 6. marts 2019

Direktion

Peter Blom

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Blom Trading ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Blom Trading ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note 6 og 7, hvoraf fremgår, at der er usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af selskabets investering i andre værdipapirer og kapitalandele. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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.

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Kgs. Lyngby, den 6. marts 2019

ECOMENTOR

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 26 06 32 21

Christian Agerholm

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne34367

Selskabsoplysninger

Selskabet

Blom Trading ApS
Enrumvej 15
2942 Skodsborg

CVR-nr.: 14 05 90 75

Regnskabsperiode: 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Hjemsted: Rudersdal

Direktion

Peter Blom

Revisor

ECOMENTOR
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Engelsborgvej 31
2800 Kgs. Lyngby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er investeringsvirksomhed samt sekundært konsulentvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på kr. 42.534.112, og selskabets balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på kr. 133.952.250.

Årets resultat er positivt påvirket af dagsværdiregulering af selskabets værdipapirportefølje jf. note 4 og anses for meget tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Værdiansættelsen af selskabets værdipapirinvestering er behæftet med usikkerhed. Der henvises til omtalen i note 6 og note 7.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	<u>Note</u>	<u>2017/2018</u> kr.	<u>2016/2017</u> kr.
Bruttotab		-462.717	-795.761
Personaleomkostninger	1	<u>-935.812</u>	<u>-1.362.590</u>
Resultat før finansielle poster		-1.398.529	-2.158.351
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		43.945.168	6.130.755
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	-316.167
Nedskrivning af finansielle aktiver		-20.300	0
Finansielle indtægter	2	71.397	6.897
Finansielle omkostninger	3	<u>-63.624</u>	<u>-6.180</u>
Resultat før skat		42.534.112	3.656.954
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>42.534.112</u>	<u>3.656.954</u>
 Resultatdisponering			
Foreslået udbytte		362.000	300.000
Overført resultat		<u>42.172.112</u>	<u>3.356.954</u>
		<u>42.534.112</u>	<u>3.656.954</u>

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
		kr.	kr.
Aktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		133.325.141	89.915.823
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere		<u>340.000</u>	<u>359.974</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>133.665.141</u>	<u>90.275.797</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>133.665.141</u>	<u>90.275.797</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		50.663	465.746
Andre tilgodehavender		1.183.644	1.071.496
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere		<u>18.636</u>	<u>26.640</u>
Tilgodehavender		<u>1.252.943</u>	<u>1.563.882</u>
Likvide beholdninger		<u>0</u>	<u>184.211</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.252.943</u>	<u>1.748.093</u>
Aktiver i alt		<u><u>134.918.084</u></u>	<u><u>92.023.890</u></u>

Balance 30. september

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
		kr.	kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		125.560	125.560
Overført resultat		133.464.690	91.292.578
Foreslået udbytte for regnskabsåret		<u>362.000</u>	<u>300.000</u>
Egenkapital	5	<u>133.952.250</u>	<u>91.718.138</u>
Banker		377.170	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.586	46.877
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		493.397	167.135
Anden gæld		<u>85.681</u>	<u>91.740</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>965.834</u>	<u>305.752</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>965.834</u>	<u>305.752</u>
Passiver i alt		<u>134.918.084</u>	<u>92.023.890</u>
Særlige poster	4		
Usikkerhed ved indregning og måling	6		
Væsentlige regnskabsmæssige skøn	7		
Eventualposter mv.	8		

Noter

	<u>2017/2018</u>	<u>2016/2017</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	901.203	1.300.000
Andre omkostninger til social sikring	0	37
Andre personaleomkostninger	<u>34.609</u>	<u>62.553</u>
	<u>935.812</u>	<u>1.362.590</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>2</u>	<u>2</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>71.397</u>	<u>6.897</u>
	<u>71.397</u>	<u>6.897</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>63.624</u>	<u>6.180</u>
	<u>63.624</u>	<u>6.180</u>
4 Særlige poster		
Kursregulering (urealiseret) af dagsværdi af andre kapitalandele og værdipapirer indregnet som indtægt under finansielle poster - se note 7.	43.414.318	5.956.871
Omkostning til kautionstab indregnet som omkostning under andre eksterne omkostninger	<u>0</u>	<u>-365.200</u>
	<u>43.414.318</u>	<u>5.591.671</u>

Noter

5 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. oktober 2017	125.560	91.292.578	300.000	91.718.138
Betalt ordinært udbytte	0	0	-300.000	-300.000
Årets resultat	0	42.172.112	362.000	42.534.112
Egenkapital 30. september 2018	125.560	133.464.690	362.000	133.952.250

Virksomhedskapitalen består af 125.560 anpartar à nominelt kr. 1. Ingen anpartar er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Virksomhedskapital 1. oktober 2017	125.560	125.560	125.000	125.000	125.000
Tilgang i året	0	0	560	0	0
Virksomhedskapital	125.560	125.560	125.560	125.000	125.000

Noter

6 Usikkerhed ved indregning og måling

Som det fremgår af note 7, så er der usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af selskabets investering i andre værdipapirer og kapitalandele. Usikkerheden skyldes bl.a., at værdiansættelsen er baseret på relativt få salgstransaktioner på det aktive marked for handel med aktierne i Margin I.D. Group. Hertil skal det fremhæves, at der er usikkerhed til forventningerne omkring resultatudviklingen i selskabet samt udviklingen i valutakurserne.

7 Væsentlige regnskabsmæssige skøn

Visse regnskabsposter kan ikke måles med sikkerhed, men må skønnes. Sådanne skøn omfatter vurderinger på baggrund af de seneste oplysninger, der er til rådighed på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen. Det kan være nødvendigt at ændre tidligere foretagne skøn på grund af ændringer af de forhold, der lå til grund for skønnet, eller på grund af supplerende information, yderligere erfaring eller efterfølgende begivenheder. Selskabet anser valg af præsentation og skøn samt de tilhørende forudsætninger indenfor følgende områder for væsentlige for årsrapporten.

* Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktier til kr. 133.325.141 pr. 30. september 2018.

Af den samlede værdipapirportefølje udgør kr. 133.199.241 ejerandele i Margins I.D. Group, Ghana, som er et noteret selskab, der bl.a. driver IT-virksomhed og har fokus på digitalisering af Ghanas og Afrikas offentlige sektor. Forventninger til resultatudviklingen i selskabet er meget positive, da selskabet har indgået en aftale med den ghanesiske regering om digitalisering af store dele af den offentlige sektor. Denne aftale forventes at give et meget væsentligt afkast.

Selskabet ejer pr. 30. september 2018 ca. 10% af aktierne i selskabet. Dagsværdien af aktierne er pr. 30. september 2018 indregnet til en tilnærmet dagsværdi. Værdien, som er usikker, er bl.a. baseret på de gennemførte salgstransaktioner af aktier i selskabet og i øvrigt de positive forventninger til resultaterne i Margins I.D. Group.

Blom Trading ApS har i regnskabsåret i flere omgange solgt mindre portioner af aktier i selskabet til tredjemand og har kort tid efter regnskabsårets afslutning solgt flere aktier i Margins .ID. Group til tredjemand. Ved ledelsens fastlæggelse af dagsværdien af aktierne i Margins .ID. Group pr. 30. september 2018 har selskabets ledelse fundet det mest retvisende at anvende denne kurs fra den senest gennemførte handel som den mest pålidelige. Det bemærkes, at der i regnskabsåret 2017/18 er gennemført handel til en højere kurs.

Andre værdipapirer og kapitalandele forventes i øvrigt ikke afhændet indenfor en kortere periode, hvorfor de er præsenteret under finansielle anlægsaktiver.

8 Eventualposter mv.

Selskabet har pr. 30. september 2018 et ikke aktiveret udskudt skatteaktiv på kr. 785.819.

Selskabet har indgået leasingaftale, som udløber inden for 12 måneder med en restforpligtelse pr. 30. september 2018 på i alt kr. 1.019.181.

Selskabet har herudover ingen eventualforpligtelser.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Blom Trading ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2017/18 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af konsulentytelser måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

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

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen.

Andre værdipapirer og kapitalandele forventes ikke afhændet indenfor en kortere periode, hvorfor de præsenteres under finansielle anlægsaktiver.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, gæld til selskabsdeltagere samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.