
Blak & Sørensen ApS

Brogvej 18, 7441 Bording

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 31 47 00 99

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 26/10 2016

Finn Dyhre Hansen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Ledelsesberetning 5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 6

Balance 30. juni 7

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Blak & Sørensen ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bording, den 26. oktober 2016

Direktion

Daniel Blak

Peter Møller Sørensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Blak & Sørensen ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Blak & Sørensen ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Trekantområdet, den 26. oktober 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Dahl

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Blak & Sørensen ApS
Brogesvej 18
7441 Bording

CVR-nr.: 31 47 00 99
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Stiftet: 7. maj 2008
Regnskabsår: 8. regnskabsår
Hjemstedskommune: Ikast-Brande

Direktion

Daniel Blak
Peter Møller Sørensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Advokat

Codex Advokater Advokatpartnerselskab
Damhaven 5B
7100 Vejle

Pengeinstitut

Sydbank A/S
Kirketorvet 4
7100 Vejle

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Blak & Sørensen ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

Selskabets formål er besiddelse af aktier og værdipapirer, investering og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 8.767.654, og selskabets balance pr. 30. juni 2016 udviser en egenkapital på DKK 19.395.115.

Ledelsen anser årets resultat for værende tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	1	8.952.349	3.690.165
Andre driftsindtægter		110.878	100.000
Andre eksterne omkostninger		<u>-7.425</u>	<u>-8.000</u>
Bruttoresultat		9.055.802	3.782.165
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	<u>-113.786</u>	<u>-78.450</u>
Resultat før finansielle poster		8.942.016	3.703.715
Andre finansielle indtægter	3	0	2.394
Andre finansielle omkostninger	4	<u>-226.325</u>	<u>-186.534</u>
Resultat før skat		8.715.691	3.519.575
Skat af årets resultat	5	<u>51.963</u>	<u>42.087</u>
Årets resultat		<u>8.767.654</u>	<u>3.561.662</u>

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	4.600.000	1.700.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	352.350	3.690.165
Overført resultat	<u>3.815.304</u>	<u>-1.828.503</u>
	<u>8.767.654</u>	<u>3.561.662</u>

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Erhvervede patenter		1.100.995	910.955
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.100.995	910.955
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	21.211.145	16.047.641
Finansielle anlægsaktiver		21.211.145	16.047.641
Anlægsaktiver		22.312.140	16.958.596
Andre tilgodehavender		77.557	0
Selskabsskat, datterselskaber		4.184.043	1.342.069
Tilgodehavender		4.261.600	1.342.069
Likvide beholdninger		80.426	188
Omsætningsaktiver		4.342.026	1.342.257
Aktiver		26.654.166	18.300.853

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		9.475.146	8.972.641
Overført resultat		5.194.969	1.379.665
Foreslået udbytte for regnskabsåret		4.600.000	1.700.000
Egenkapital	8	19.395.115	12.177.306
Hensættelse til udskudt skat		43.586	27.002
Hensatte forpligtelser		43.586	27.002
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.115.682	3.959.295
Gæld til associerede virksomheder		34.518	833.094
Selskabsskat		4.058.635	1.296.277
Anden gæld		6.630	7.879
Kortfristet gæld		7.215.465	6.096.545
Gældsforpligtelser		7.215.465	6.096.545
Passiver		26.654.166	18.300.853
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
1 Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		
Andel af overskud i dattervirksomheder	9.280.159	3.948.215
Afskrivning af goodwill	-258.050	-258.050
Omregning til moderselskabets regnskabspraksis	-69.760	0
	8.952.349	3.690.165
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	113.786	78.450
	113.786	78.450
3 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	2.394
	0	2.394
4 Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	225.862	186.340
Andre finansielle omkostninger	463	194
	226.325	186.534
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-68.547	-55.862
Årets udskudte skat	16.584	13.424
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	351
	-51.963	-42.087

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

	Erhvervede pa- tenter
	DKK
Kostpris 1. juli	1.020.353
Tilgang i årets løb	303.826
Kostpris 30. juni	<u>1.324.179</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	109.398
Årets afskrivninger	113.786
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>223.184</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.100.995</u>

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2016	2015
	DKK	DKK
Kostpris 1. juli	7.075.000	7.075.000
Tilgang i årets løb	61.000	0
Kostpris 30. juni	<u>7.136.000</u>	<u>7.075.000</u>
Værdireguleringer 1. juli	8.972.641	5.282.476
Årets resultat	9.280.159	3.948.215
Udbytte til moderselskabet	-4.000.000	0
Omregning til moderselskabets regnskabspraksis	-69.760	0
Korrektion til tidligere år vedrørende omregning af regnskabspraksis	150.155	0
Afskrivning på goodwill	-258.050	-258.050
Værdireguleringer 30. juni	<u>14.075.145</u>	<u>8.972.641</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>21.211.145</u>	<u>16.047.641</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. juni	<u>516.100</u>	<u>774.150</u>

Noter til årsregnskabet

7 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
FagTek A/S	Bording	500.000	100%	3.083.924	575.739
Ejendomsselskabet Fagtek ApS	Bording	125.000	100%	3.933.956	456.628
Noles A/S	Bording	556.000	90%	236.642	-369.717
TIMEDICO A/S	Bording	500.000	100%	14.440.374	9.015.230
Omregning til moderselskabets regnskabspraksis			0%	-602.128	-69.760
				<u>21.092.768</u>	<u>9.608.120</u>

8 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	125.000	8.972.641	1.379.665	1.700.000	12.177.306
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.700.000	-1.700.000
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	150.155	0	0	150.155
Årets resultat	0	352.350	3.815.304	4.600.000	8.767.654
Egenkapital 30. juni	125.000	9.475.146	5.194.969	4.600.000	19.395.115

Noter til årsregnskabet

9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Sikkerhedsstillelser

Der er afgivet selvskyldnerkaution for Sydbank A/S' mellemværende med Fagtek A/S, Ejendomsselskabet Fagtek ApS, Noles A/S, Timedico A/S og Tempus Benelux B.V.

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattedeindkomst mv. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Blak & Sørensen ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

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

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Regnskabspraksis

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 dets dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Patenter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over 10 år.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i dattervirksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Domicilejendom, der i datterselskab er indregnet som investeringsejendom, omregnes til moderselskabets regnskabspraksis og afskrives over 50 år.

Regnskabspraksis

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomheder.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har moderselskabet en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, 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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.