

# BERGMANN

FÆLLESSKAB AF STATS-AUTORISERED E REVISORER

---

## *Baltic Finance Holding ApS* *Vesterballevej 5, Snoghøj, 7000 Fredericia*

### *Årsregnskab for 2015/16*

Årsregnskabet er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling den  
27. februar 2017



Klaus Krützfeldt  
dirigent

CVR-nr. 27 95 99 46

3101-16

---

Rustenborgvej 7A • 2800 Kgs. Lyngby • Danmark • Telefon +45 45 88 81 00 • Telefax +45 45 88 81 02

E-mail: frank@2800revision.dk • www.frankbergmann.dk

Bankforbindelser: Nykredit Bank A/S, reg.nr. 5470, kontonr. 2009564 • Giro/Danske Bank, reg.nr. 9541, kontonr. 6660770

Medlem af Revisorfællesskabet i Kgs. Lyngby • Medlem af Rådgivningshuset 7A (www.raadgivningshuset7a.dk)

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<u>Side</u>
<b>PÅTEGNINGER</b>	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3 - 4
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>ÅRSREGNSKAB FOR 2015/16</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7 - 10
Resultatopgørelse	11
Balance	12 - 13
Noter til regnskabet	14 - 15

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsregnskabet for året 1. oktober 2015 - 30. september 2016 for Baltic Finance Holding ApS.

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling samt af resultatet.

Ingen af virksomhedens aktiver er pantsat eller behæftet med ejendomsforbehold udover det i årsregnskabet anførte, og der påhviler ikke selskabet eventualforpligtelser, som ikke fremgår af årsregnskabet.

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

**Fredericia, den 27. februar 2017**

**Direktion:**



**Klaus Krützfeldt**

## **Til anpartshaverne i Baltic Finance Holding ApS**

Vi har revideret årsregnskabet for Baltic Finance Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### **Revisors ansvar**

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført vor 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 en 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.

**Konklusion**

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

**Udtalelse om ledelsesberetningen**

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

**Kgs. Lyngby, den 27. februar 2017**

**BERGMANN**  
**Fællesskab af statsautoriserede revisorer**

**Frank Bergmann Hansen**  
**Statsautoriseret revisor**  
**CVR-nr. 54 21 32 55**

## SELSKABSOPLYSNINGER

5

<b>Selskabet</b>	Baltic Finance Holding ApS Vesterballevej 5, Snoghøj 7000 Fredericia
	CVR-nr. 27 95 99 46 Regnskabsår 01.10.2014 - 30.09.2015
	Telefon 0049 461 160 630 Telefax 0049 461 160 6363 E-mail kkr@balticfinance.com
<b>Direktion</b>	Klaus Krützfeldt Fichtenweg 22 D-25 917 Leck
<b>Revision</b>	BERGMANN Fællesskab af statsautoriserede revisorer Rustenborgvej 7 A 2800 Kgs. Lyngby
<b>Generalforsamling</b>	Ordinær generalforsamling afholdes den 27. februar 2017 på revisors adresse.

### **Præsentation af virksomheden**

Selskabets formål er at drive handel og holdingvirksomhed.

### **Udvikling i økonomiske aktiviteter og forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et resultat på kr. 2.685.398, og selskabets balance pr. 30. september 2016 udviser en egenkapital på kr. 8.297.188.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

### **Forventet udvikling**

Selskabets forventer en positiv udvikling i de kommende år.

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

Årsregnskabet for Baltic Finance Holding ApS for regnskabsåret 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Om den anvendte regnskabspraksis kan oplyses følgende:

### **GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING**

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder af- 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 hvert 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 årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

### **RESULTATOPGØRELSEN**

#### **Nettoomsætning**

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang (faktureringsprincippet). Nettoomsætning indregnes ekskl.. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Under henvisning til selskabets konkurrencemæssige stilling, har selskabet ikke ønsket at oplyse nettoomsætningen, jf. årsregnskabslovens §32.



**Andre driftsindtægter og -omkostninger**

Andre driftsindtægter og omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forbindelse til virksomhedens hovedaktivitet.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

**Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

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

**Ekstraordinære indtægter og omkostninger**

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

**Skat af årets resultat**

Årets skat, 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.

**BALANCEN****Finansielle anlægsaktiver**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedens egenkapital med fradrag for urealiseret koncernintern avance.

Værdipapirbeholdning, der omfatter værdipapirer, der forventes beholdt til udløb, måles til amortiseret kostpris. Ved amortiseret kostpris for disse værdipapirer forstås værdipapirernes resttilgodehavende optaget til en kurs, der beregnes som kursværdien (dagsprisen) ved anskaffelsen med et tidsmæssigt beregnet tillæg af forskellen mellem denne kurs og indfrielseskursen.

Deposita måles til kostpris. Kunst måles til kostpris. Der afskrives ikke på deposita og kunst.

**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte fordringer. Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

**Udbytte**

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en kortfristet gældsforpligtelse.

**Selskabsskat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende af 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.

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.

**Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen, hvorved kurstab og låneomkostninger fordeles over lånets løbetid.

**Omregning af fremmed valuta**

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens valutakurs.

Kursdifferencer der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem kursen på balancedagen og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

## RESULTATOPGØRELSE

11

	Note	2015/16	2014/15
<b>Bruttoresultat</b>		-8.000	-8.000
Afskrivninger		0	0
<b>Resultat før renter</b>		-8.000	-8.000
Renter (netto)		-14.190	-13.644
<b>Resultat før ekstraordinære poster</b>		-22.190	-21.644
Resultat af datterselskab		2.707.588	2.355.965
<b>Resultat før skat</b>		2.685.398	2.334.322
Skat af årets resultat		0	0
<b>Årets resultat</b>		2.685.398	2.334.322

### **FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING**

Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	2.685.398	2.334.322
<b>DISPONERET I ALT</b>	2.685.398	2.334.322

## BALANCE

12

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>AKTIVER</b>			
Immaterielle anlægsaktiver		0	0
Materielle anlægsaktiver		0	0
Finansielle anlægsaktiver	1	<u>8.686.117</u>	<u>7.007.418</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>8.686.117</u>	<u>7.007.418</u>
Varebeholdninger		0	0
Tilgodehavender		0	0
Likvide konti		0	0
Betalt acontoskat dette regnskabsår		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>AKTIVER I ALT</b>		<u><u>8.686.117</u></u>	<u><u>7.007.418</u></u>

## BALANCE

13

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>PASSIVER</b>			
Anpartskapital	2	125.000	125.000
Reserve for opskrivning/nedskrivning	2	8.172.188	-200.000
Overført overskud	2	0	6.715.678
<b>Egenkapital i alt</b>		<u>8.297.188</u>	<u>6.640.678</u>
Hensat til eventualskat	4	-4.000	-4.000
<b>Hensættelser i alt</b>		<u>-4.000</u>	<u>-4.000</u>
Kortfristet gæld	3	368.930	354.740
Skyldige omkostninger		24.000	16.000
<b>Gældsforpligtelser</b>		<u>392.930</u>	<u>370.740</u>
<b>PASSIVER I ALT</b>		<u>8.686.117</u>	<u>7.007.418</u>
Ejerforhold	5		
Nærtstående parter	6		
Eventualposter	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Personaleforhold	9		

<u>Note</u>		<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>1</b>	<b>FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>		
	Depositum	0	0
	Datterselskab - Baltic Finance Danmark ApS (100%)	125.000	125.000
	Opskrivning af kapitalandele i datterselskab	9.590.006	6.882.418
	Op- / nedskrivningsshenlæggelse, kapitalandele	-1.028.889	0
		<u>8.686.117</u>	<u>7.007.418</u>
<b>2</b>	<b>EGENKAPITAL</b>		
		<u>Ultimo</u>	<u>Ændring</u>
			<u>Primo</u>
	Anpartskapital	125.000	125.000
	Reserve for opskrivning/nedskrivning efter indre værdis metode	8.172.188	8.372.188
	Primoregulering	0	-200.000
		<u>8.297.188</u>	<u>6.715.678</u>
		<u>1.656.509</u>	<u>6.640.678</u>
<b>3</b>	<b>KORTFRISTET GÆLD</b>		
		<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	Mellemregninger med anpartshavere og associerede selskaber	368.930	354.740
	Offentlige kreditorer	0	0
		<u>368.930</u>	<u>354.740</u>
<b>4</b>	<b>HENSÆTTELSE TIL UDSKUDT SKAT</b>		
	Hensættelse til udskudt skat omfatter udskudt skat vedrørende immaterielle og materielle anlægsaktiver.		
<b>5</b>	<b>EJERFORHOLD</b>		
	Følgende anpartshavere er noteret i selskabets anpartshaverfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen:		
	Nordic Concepts GmbH Werkstrasse 12 D-24955 Harrislee Deutschland		

Note**6 NÆRTSTÅENDE PARTER**

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

**Bestemmende indflydelse:**

Klaus Krützfeldt har bestemmende indflydelse.

**Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med:**

Ingen

**7 EVENTUALPOSTER**

Selskabet har ingen eventualforpligtelser udover de i regnskabet afsatte forpligtelser.

**8 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER**

Ingen.

**9 PERSONALEFORHOLD**

Selskabet har ingen ansatte udover den til Erhvervsstyrelsen anmeldte direktør.