

BERGMANN

FÆLLESSKAB AF STATS-AUTORISERED E REVISORER

Baltic Finance Danmark ApS *Industrivej 1, - 6330 Padborg*

Årsregnskab for 2016/17

Årsregnskabet er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling den
8. marts 2018



Klaus Krützfeldt
Dirigent

CVR-nr. 27 95 99 54

3101-17

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>
PÅTEGNINGER	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3 - 5
Selskabsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
ÅRSREGNSKAB FOR 2016/17	
Anvendt regnskabspraksis	8 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Noter til regnskabet	15 - 17

LEDELSESPÅTEGNING

2

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsregnskabet for året 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Baltic Finance Danmark 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.

Padborg, den 8. marts 2018

Direktion


Klaus Krützfeldt

Bestyrelse


Klaus Krützfeldt
(formand)


Brigitte Küchenthal


Christian Krützfeldt

Til kapitalejerne i Baltic Finance Danmark ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Baltic Finance Danmark ApS for regnskabsåret 1. oktober 2016 – 30. september 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 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 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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.

Fejlinformationer 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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 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 selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS PÅTEGNING

5

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 årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen. I tilknytning til vores revision 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 revisionen 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 8. marts 2018

BERGMANN
Fællesskab af statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 54 21 32 55

Frank Bergmann Hansen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 9385

SELSKABSOPLYSNINGER

6

Selskabet	Baltic Finance Danmark ApS Industrivej 1, 6330 Padborg
	CVR-nr. 27 95 99 54 Regnskabsår 1.10.2016 - 30.09.2017
	Telefon +49 461 160 63 10 Telefax +49 461 160 63 63 E-mail kkr@balticfinance.com
Direktion	Klaus Krützfeldt
Bestyrelse	Klaus Krützfeldt (formand) Brigitte Küchenthal Christian Krützfeldt
Revision	BERGMANN Fællesskab af statsautoriserede revisorer Rustenborgvej 7 A 2800 Kgs. Lyngby
Generalforsamling	Ordinær generalforsamling afholdes den 8. marts 2018 på revisors adresse.

Præsentation af virksomheden

Selskabets formål er at drive forsikringsagenturvirksomhed.

Udvikling i økonomiske aktiviteter og forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et resultat på kr. 1.381.735, og selskabets balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på kr. 9.692.565.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Selskabet har medvirket ved udviklingen af forsikringsagenturer, som vil arbejde for markedsføring og salg af produktlinjer leveret af Baltic Finance gruppen.

Forventet udvikling

Selskabets forventer en positiv udvikling i de kommende år bl.a. på grund af udviklingen inden for selskabets eksisterende markedssegmenter og introduktion af færdigudviklede produktlinjer og dækningskoncepter.

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

Årsregnskabet for Baltic Finance Danmark ApS for regnskabsåret 2016/17 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 finansiel 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.

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**Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger, tekniske anlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Tekniske anlæg og maskiner	5 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 pr. enhed indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som en ekstraordinær post.

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.

Udviklingsomkostninger vedrørende nye forretningsområder er aktiveret til kostpris og afskrives over 10 år fra gennemførelsestidspunktet.

Igangværende arbejder

Igangværende forsikringskontrakter, som er bindende indgået men endnu ikke faktureret, måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af tilhørende omkostninger. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de medgåede omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender på anfordringsvilkår. Klientkonti omfatter præmieindbetalinger fra kunder, som endnu ikke er afregnet overfor forsikringsgiver og underleverandører.

Udbytte

Foreslået udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen.

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 gældsmetode 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.

Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede eller variabelt forrentede gældsforpligtelser svarer til nominel værdi.

Forpligtelser i balancen

Forpligtelserne omfatter forpligtelser overfor forsikringselskaber, som leverer forsikringsdækningen. Herudover omfatter det modtagne præmieindbetalinger i forhold til koncernselskaber og mæglere.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens valutakurs. Kursdifferencer 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. 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

12

	Note	2016/17	2015/16
Bruttoresultat		1.490.794	2.570.278
Afskrivninger	3	130.000	130.000
Resultat før finansielle poster		1.360.794	2.440.278
Resultat af datterselskab		226.943	542.923
Finansielle poster (netto)		90.344	-79.518
Resultat før skat		1.678.081	2.903.683
Skat af årets resultat	1	296.346	196.095
Årets resultat		1.381.735	2.707.588
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		1.381.735	2.707.588
DISPONERET I ALT		1.381.735	2.707.588

BALANCE

13

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
AKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver	3	3.330.000	2.070.000
Materielle anlægsaktiver	2	0	0
Anlægsaktiver i alt		<u>3.330.000</u>	<u>2.070.000</u>
Tilgodehavender	7	3.915.113	4.819.532
Filial i Tyskland	4	893.033	788.922
Likvide konti	5	5.319.939	8.071.414
Igangværende arbejder	8	4.234.138	4.554.690
Omsætningsaktiver i alt		<u>14.362.222</u>	<u>18.234.558</u>
AKTIVER I ALT		<u>17.692.222</u>	<u>20.304.557</u>

BALANCE

14

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
PASSIVER			
Anpartskapital	6	125.000	125.000
Overført overskud	6	<u>9.567.565</u>	<u>8.561.117</u>
Egenkapital i alt	6	<u>9.692.565</u>	<u>8.686.117</u>
Hensat til eventualskat	9	<u>1.623.253</u>	<u>1.375.718</u>
Hensættelser i alt		<u>1.623.253</u>	<u>1.375.718</u>
Forpligtelse overfor forsikringsselskab	10	3.131.726	9.043.381
Bruttoforpligtelser vedrørende præmieindbetalinger		2.492.820	0
Offentlige kreditorer		81.511	-9.792
Private kreditorer		<u>670.347</u>	<u>1.209.134</u>
Gældsforpligtelser		<u>6.376.404</u>	<u>10.242.722</u>
PASSIVER I ALT		<u>17.692.222</u>	<u>20.304.557</u>
Ejerforhold	11		
Nærtstående parter	12		
Eventualposter	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Personaleforhold	15		

<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1 SKAT AF ÅRETS RESULTAT		
Skat af årets resultat	48.811	-176.696
Udskudt skat, årets regulering	247.536	372.791
	<u>296.346</u>	<u>196.095</u>
2 MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER		
Kostpris ultimo	35.147	35.147
Afskrivninger ultimo	35.147	35.147
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.2017	<u>0</u>	<u>0</u>
3 FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER		
a. Udviklingsomkostninger		
Udviklingsprojekt: <i>European Diving Project</i>	<u>1.300.000</u>	<u>1.300.000</u>
Udviklingsprojekt: <i>Private property insurance</i>	1.485.000	0
Tilgang	1.390.000	1.485.000
	<u>2.875.000</u>	<u>1.485.000</u>
Kostpris for udviklingsprojekter, ultimo	<u>4.175.000</u>	<u>2.785.000</u>
Afskrivning primo	715.000	585.000
Årets afskrivning	130.000	130.000
Afskrivninger ultimo	<u>845.000</u>	<u>715.000</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 30.09.2017	<u>3.330.000</u>	<u>2.070.000</u>

Udviklingsomkostninger vedr. European Diving Project:

Udviklingsomkostningerne er taget i brug den 01.04.2011, hvorfor der afskrives for perioden fra den 01.04.2011.

Udviklingsomkostninger vedr. nyt forretningsområde (Private Property):

Udviklingsomkostningerne er først taget i brug i 2017/18, hvorfor der afskrives fra regnskabsåret 2017/18.

b. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

CVR-nr. 29 19 31 18, Balticfinance Scandinavia A/S - 78% ejerandel

Aktier i Balticfinance Scandinavia A/S er værdiansat til kr. 0, idet selskabet har negativ egenkapital.

Note**4 FILIAL I TYSKLAND**

Selskabet har den 17.04.2013 oprettet en filial Tyskland, der er registreret således:

Baltic Finance Danmark ApS - Versicherungsvermittlung Filiale Deutschland
Werkstrasse 12, 24955 Harrislee
Steuer-Nr. 15/296/33549

Filialen er værdiansat til indre værdi.

Filialens bankindestående til afdækning af forsikringsforpligtelse indgår i tallene note 10

5 LIKVIDE KONTI

Indestående på likvide konti dækker både præmieforpligtelser over for Lloyds og selskabets egne frie midler.

6 EGENKAPITAL

	<u>30.09.2017</u>	<u>Ændring</u>	<u>01.10.2016</u>
Anpartskapital	125.000	0	125.000
Regulering vedr. skatteværdi af anvendt underskud i sambeskatning	-485.966	0	-485.966
Regulering vedrørende skat tidligere år	-148.344	-148.344	0
Op- /nedskrivningshenlæggelse, kapitalandele	-769.865	-226.943	-542.923
Overført fra sidste år	<u>10.971.741</u>	<u>1.381.735</u>	<u>9.590.006</u>
	<u>9.692.565</u>	<u>1.006.448</u>	<u>8.686.117</u>

7 TILGODEHAVENDER

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Mellemregninger med koncernselskaber og associerede selskaber	3.915.113	4.817.004
Øvrige tilgodehavender	<u>0</u>	<u>2.528</u>
	<u>3.915.113</u>	<u>4.819.532</u>

8 IGANGVÆRENDE ARBEJDER

Igangværende arbejder udgøres af optjent, ikke faktureret provision.	<u>4.234.138</u>	<u>4.554.690</u>
---	------------------	------------------

Note**9 HENSÆTTELSE TIL UDSKUDT SKAT**

Hensættelse til udskudt skat omfatter udskudt skat vedrørende immaterielle og anlægsaktiver samt igangværende arbejder.

10 FORPLIGTELSER I BALANCE

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Præmieforpligtelse overfor forsikringsselskabet Lloyds	<u>3.131.726</u>	<u>9.043.381</u>

Forpligtelsen udgør den kontraktlige andel på 55% af indeståendet på klientkonti. Selskabets præmieforpligtelse over for Lloyds er alene baseret på de indbetalte præmiebeløb.

Bruttoforpligtelser vedrørende modtagne præmieindbetalinger i forhold til koncernselskaber og mæglere udgør:

2.562.322

11 EJERFORHOLD

Følgende anpartshavere er noteret i selskabets anpartshaverfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af anpartskapitalen:

Baltic Finance Holding ApS	Ejerandel: 100%
Industrivej 1, 6330 Padborg	

12 NÆRTSTÅENDE PARTER

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Klaus Krützfeldt har bestemmende indflydelse.

Øvrige nærtstående parter, som virksomheden har haft transaktioner med

Ingen

13 EVENTUALPOSTER

Selskabet har ingen eventualforpligtelser udover de i regnskabet afsatte forpligtelser.

14 PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Ingen.

15 PERSONALEFORHOLD

Antal ansatte: 2

Derudover er kun den registrerede direktør ansat.

Yderligere arbejdsopgaver udføres af ansatte i det Tyske moderselskab.