

NORDIC POWER TRADING F.M.B.A.

Årsrapport
1. juli 2011 - 30. juni 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

16/08/2012

Torben Bang
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

NORDIC POWER TRADING F.M.B.A.

Kolding Åpark 2

6000 Kolding

Telefonnummer: 75525220

Fax: 75525120

e-mailadresse: walbech@nordicpowertrading.dk

CVR-nr: 32161480

Regnskabsår: 01/07/2011 - 30/06/2012

Revisor

BRANDT STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Birkemose Allé 27

6000 Kolding

CVR-nr: 25492145

P-enhed: 1016112425

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Nordic Power Trading F.M.B.A.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 09/08/2012

Direktion

Bjarne Walbech

Bestyrelse

Torben Bang

Mikkel Egede Eskesen
formand

Bjarne Walbech

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Nordic Power Trading F.M.B.A.

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NORDIC POWER TRADING F.M.B.A. for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, 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

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 handlinger 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.

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 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Kolding, 09/08/2012

Jan Knudsen
statsautoriseret revisor
Brandt Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten for foreningen har bestået af handel med fysiske og finansielle kontrakter inden for elmarkedet i Norden samt hermed beslægtet virksomhed efter direktionens skøn. Foreningen er akkumulerende.

Udvikling i regnskabsåret

Foreningens resultat og økonomiske udvikling blev som forventet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelse af årsrapporten.

Usikkerheder eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregning eller måling

Der har ikke været væsentlig usikkerhed eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregningen eller målingen.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

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 afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå foreningen, 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.

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Bruttoresultat

Bruttoresultat omfatter nettoomsætning samt omkostninger, der knytter sig til den opnåede nettoomsætning i form af indirekte omkostninger og administrationsomkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter realiserede handler.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter indirekte omkostninger og omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Foreningen er en akkumulerende investeringsforening og er ikke selvstændig skattepligtig. Beskatningen sker hos de enkelte investorer.

Finansielle anlægsaktiver

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der svarer til værdien af lukkede forretninger, der ikke er indsat i pengeinstitut.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes 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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs 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 1. jul 2011 - 30. jun 2012

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bruttoresultat		31.819.888	2.804.588
Personaleomkostninger		-623.431	0
Resultat af ordinær primær drift		31.196.457	2.804.588
Andre finansielle indtægter		139.559	57.355
Øvrige finansielle omkostninger		-80.400	-22.466
Ordinært resultat før skat		31.255.616	2.839.477
Ekstraordinært resultat før skat		31.255.616	2.839.477
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		31.255.616	2.839.477
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		31.255.616	2.839.477
I alt		31.255.616	2.839.477

Balance 30. juni 2012

Aktiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.030.522	2.012.277
Andre tilgodehavender		892.788	0
Finansielle anlægsaktiver i alt		2.923.310	2.012.277
Anlægsaktiver i alt		2.923.310	2.012.277
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	2.726.849
Andre tilgodehavender		147.103	20.139
Periodeafgrænsningsposter		0	49.726
Tilgodehavender i alt		147.103	2.796.714
Likvide beholdninger		59.285.677	15.626.917
Omsætningsaktiver i alt		59.432.780	18.423.631
AKTIVER I ALT		62.356.090	20.435.908

Balance 30. juni 2012

Passiver

	Note	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Virksomhedskapital (Aktiekapital/anpartskapital/fondskapital)		14.456.337	12.396.472
Overført resultat		45.616.501	7.867.557
Egenkapital i alt	1	60.072.838	20.264.029
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.129.926	73.897
Anden gæld		153.326	97.982
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		2.283.252	171.879
Gældsforpligtelser i alt		2.283.252	171.879
PASSIVER I ALT		62.356.090	20.435.908

Noter

1. Egenkapital i alt

	Forenings-kapital	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	12.396.472	7.867.557	20.264.029
Til- og afgang, netto i året	2.059.865	6.493.328	8.553.193
Årets resultat	0	31.255.616	31.255.616
Egenkapital ultimo	14.456.337	45.616.501	60.072.838

2. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er til sikkerhed for trækingsret hos trejdemand og indgåelse af kontrakter stillet sikkerhed i indestående, henholdsvis Eur 240.000 og kr. 80.355 samt finansielle anlægsaktiver kr. 2.923.310.

Denne side er ikke en del af årsrapporten, men indeholder information om indsendelsesmetoden

Denne årsrapport er afleveret ved hjælp af Digital Signatur.

Årsrapporten, som er modtaget digitalt, indeholder således ikke underskrift fra dirigent eller revisor.

I henhold til indsendelsesbekendtgørelsen § 5, stk. 4 indestår indsenderen over for styrelsen for, at årsrapporten er underskrevet som minimum af dirigenten for generalforsamling eller det tilsvarende godkendelsesorgan og af revisor, hvis årsrapporten er forsynet med en af revisor underskrevet erklæring.

Årsrapporten er modtaget den 22. aug 2012.