

# **NORDIC POWER TRADING F.M.B.A.**

Årsrapport  
1. juli 2012 - 30. juni 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den

**22/08/2013**

---

**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

<b>Virksomheden</b>	NORDIC POWER TRADING F.M.B.A. Kolding Åpark 2 6000 Kolding  Telefonnummer: 75 52 52 20 Fax: 75 52 51 20 e-mailadresse: walbech@nordicpowertrading.dk  CVR-nr: 32161480 Regnskabsår: 01/07/2012 - 30/06/2013
<b>Revisor</b>	BRANDT STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB Birkemose Allé 27 6000 Kolding CVR-nr: 25492145 P-enhed: 1016112425

# Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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 2013 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 09/08/2013

## Direktion

Bjarne Walbech

## Bestyrelse

Mikkel Egede Eskesen  
formand

Bjarne Walbech

Torben Bang

# 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 2012 - 30. juni 2013, 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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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, 09/08/2013

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 dårligere end 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, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

## Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter realiserede handler.

## Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter indirekte omkostninger og omkostninger til salg og 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.

## 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 2012 - 30. jun 2013

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
<b>Bruttoresultat</b> .....		<b>-14.405.786</b>	<b>31.819.888</b>
Personaleomkostninger .....		-1.311.324	-623.431
<b>Resultat af ordinær primær drift</b> .....		<b>-15.717.110</b>	<b>31.196.457</b>
Andre finansielle indtægter .....		430.890	139.559
Øvrige finansielle omkostninger .....		-32.792	-80.400
<b>Ordinært resultat før skat</b> .....		<b>-15.319.012</b>	<b>31.255.616</b>
Skat af årets resultat .....		0	0
<b>Årets resultat</b> .....		<b>-15.319.012</b>	<b>31.255.616</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		-15.319.012	31.255.616
<b>I alt</b> .....		<b>-15.319.012</b>	<b>31.255.616</b>

# Balance 30. juni 2013

## Aktiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele .....		0	2.030.522
Andre tilgodehavender .....		895.056	892.788
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>895.056</b>	<b>2.923.310</b>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>		<b>895.056</b>	<b>2.923.310</b>
Andre tilgodehavender .....		170.926	147.103
Periodeafgrænsningsposter .....		12.500	0
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>183.426</b>	<b>147.103</b>
Likvide beholdninger .....		29.364.283	59.285.677
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>29.547.709</b>	<b>59.432.780</b>
<b>AKTIVER I ALT .....</b>		<b>30.442.765</b>	<b>62.356.090</b>

# Balance 30. juni 2013

## Passiver

	Note	2012/13 kr.	2011/12 kr.
Registreret kapital mv. ....	1	9.663.331	14.456.337
Overført resultat .....		17.702.342	45.616.501
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b>2</b>	<b>27.365.673</b>	<b>60.072.838</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		2.830.615	2.129.926
Anden gæld .....		246.477	153.326
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>3.077.092</b>	<b>2.283.252</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>3.077.092</b>	<b>2.283.252</b>
<b>PASSIVER I ALT .....</b>		<b>30.442.765</b>	<b>62.356.090</b>

# Noter

## 1. Registreret kapital mv.

	2012/2013 kr.	2011/2012 kr.
Saldo primo	14.456.337	12.396.472
Til- og afgang af kapital, netto i året	-4.793.006	2.059.865
	<u>9.663.331</u>	<u>14.456.337</u>

## 2. Egenkapital i alt

	2012/2013 kr.	2011/2012 kr.
<b>Overført resultat</b>		
Saldo primo	45.616.501	7.867.557
Til- og afgang, netto ved investorers ind- og udtræden	-12.595.147	6.493.328
Overført årets resultat	-15.319.012	31.255.616
	<u>17.702.342</u>	<u>45.616.501</u>

## 3. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er til sikkerhed for trækingsret hos trejdemand og indgåelse af kontrakter stillet sikkerhed i indestående, henholdsvis Euro 240.000 og kr. 4.405 samt finansielle anlægsaktiver kr. 895.056.