

NORDIC POWER TRADING F.M.B.A.

Årsrapport
1. juli 2013 - 30. juni 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

25/08/2014

Kim Højbye
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: 01/07/2013 - 30/06/2014

Revisor

BRANDT STATS AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Birkemose Allé 27

6000 Kolding

CVR-nr: 25492145

P-enhed: 1016112425

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 1. juli 2013 - 30. juni 2014 for Nordic Power Trading F.M.B.A.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af foreningens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2014 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 11/08/2014

Direktion

Bjarne Walbech

Bestyrelse

John Svane Hansen
formand

Bjarne Walbech

Olav Morten Hegna

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 2013 - 30. juni 2014, 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 foreningens 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 foreningens 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 2014 samt af resultatet af foreningens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2013 - 30. juni 2014 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, 11/08/2014

Jan Knudsen

statsautoriseret revisor

BRANDT STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten for foreningen består af handel med finansielle kontrakter inden for elmarkedet i Norden.

Udvikling i regnskabsåret

Foreningens resultat og økonomiske udvikling blev dårligere end forventet, men bedre end forrige år.

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, lokale 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 ikke selvstændig skattepligtig. Beskatningen sker hos de enkelte investorer.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der svarer til værdien af henholdsvis åbne og 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 2013 - 30. jun 2014

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Bruttoresultat		-5.427.546	-14.405.786
Personaleomkostninger		-898.536	-1.311.324
Resultat af ordinær primær drift		-6.326.082	-15.717.110
Andre finansielle indtægter		19.167	430.890
Øvrige finansielle omkostninger		-40.590	-32.792
Ordinært resultat før skat		-6.347.505	-15.319.012
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-6.347.505	-15.319.012
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-6.347.505	-15.319.012
I alt		-6.347.505	-15.319.012

Balance 30. juni 2014

Aktiver

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Andre tilgodehavender		899.617	895.056
Finansielle anlægsaktiver i alt		899.617	895.056
Anlægsaktiver i alt		899.617	895.056
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		4.067.025	0
Andre tilgodehavender		0	170.926
Periodeafgrænsningsposter		33.501	12.500
Tilgodehavender i alt		4.100.526	183.426
Likvide beholdninger		23.076.596	29.364.283
Omsætningsaktiver i alt		27.177.122	29.547.709
AKTIVER I ALT		28.076.739	30.442.765

Balance 30. juni 2014

Passiver

	Note	2013/14 kr.	2012/13 kr.
Registreret kapital mv.		11.515.554	9.663.331
Overført resultat		16.261.396	17.702.342
Egenkapital i alt	1	27.776.950	27.365.673
Leverandører af varer og tjenesteydelser		99.746	2.830.615
Anden gæld		200.043	246.477
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		299.789	3.077.092
Gældsforpligtelser i alt		299.789	3.077.092
PASSIVER I ALT		28.076.739	30.442.765

Noter

1. Egenkapital i alt

	Foreningskapital	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	9.663.331	17.702.342	27.365.673
Til- og afgang af kapital, netto i året	1.852.223	4.906.559	6.758.782
Årets resultat	0	-6.347.505	-6.347.505
Egenkapital ultimo	11.515.554	16.261.396	27.776.950

2. 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. 2.153.471 samt finansielle anlægsaktiver kr. 899.617.