

MDP Invest ApS

Vandstjernevej 36, 4600 Køge

CVR-nr. 25 70 47 89



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 24. juni 2016

Dirigent:



Mikael D. Pedersen



Building a better
working world

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Til kapitalejeren i MDP Invest ApS	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Noter	9

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015 for MDP Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2015.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 24. juni 2016

Direktion:



Mikael D. Pedersen

Bestyrelse:



Mikael D. Pedersen
formand

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i MDP Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for MDP Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015. Årsregnskabet 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 revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets 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 selskabets 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 2 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med indregningen af andre tilgodehavender.


Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Selskabet har ikke overholdt fristen for indsendelse af årsrapport for 2015. Selskabets ledelse kan ifalde ansvar herfor.

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.

København, den 24. juni 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

A large, stylized handwritten signature in blue ink is written over the text of the audit firm and extends upwards into the text area.

Poul Erik Olsen
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	MDP Invest ApS
Adresse, postnr. by	Vandstjernevej 36, 4600 Køge
CVR-nr.	25 70 47 89
Stiftet	23. december 2013
Hjemstedskommune	Køge Kommune
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Mikael D. Pedersen, formand
Direktion	Mikael D. Pedersen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvold Helmuhs Vej 4, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Beretning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at investere i selskaber inden for energisektoren og dertil knyttede aktiviteter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, som udgør et underskud på 7.959 t.kr., anses for væsentligt ringere end forventet. Underskuddet hidrører i al væsentlighed fra tab på kapitalandele købt i 2014, som er videresolgt i 2015, og hvor videresalgsprisen er afhængig af den pris, som kapitalandelene eller dennes aktiver måtte videresælges til over for tredjemand.

I 2014 var der ikke indregnet køb af kapitalandele fra en samarbejdspartner på 12.139 t.kr. samt en anden gæld af tilsvarende størrelse vedrørende købet. Beløbet er væsentligt og anses som en fundamental fejl, hvorfor den korrigeres som sådan. Fejlen havde ingen resultateffekt.

Selskabet har ved årsafslutningen tabt mere end 50 % af selskabskapitalen og forventer, at denne reetableres enten via fremadrettet drift, og/eller ved konvertering af gæld til anpartshaver.

Anpartshaveren og samarbejdspartner har i 2016 givet tilsagn om ikke at kræve gælden indfriet, medmindre selskabet har tilstrækkelig likviditet til rådighed til at fortsætte driften. Da den væsentligste del af gælden til samarbejdspartner ikke forventes indfriet inden for 12 måneder, er det for regnskabsårets udløb indregnet som langfristet gæld, da kreditor tidligst kan opsige lånet med 12 måneders varsel.

Usikkerhed ved indregning og måling

I posten andre tilgodehavender indgår tilgodehavende fra salg af kapitalandele, hvor der er vis usikkerhed om størrelsen af tilgodehavendet, idet det, som anført ovenfor, er afhængig af den pris, som kapitalandelens eller dennes aktiver efterfølgende afhændes til fremadrettet.

På tidspunktet for regnskabsafslæggelsen er kun ca. halvdelen af kapitalandelens aktiver afhændet.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter statusdagen, som har væsentlig indflydelse på den aflagte årsrapport.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	2015	2014
Andre eksterne omkostninger	-53.500	-27.480
Resultat af primær drift	-53.500	-27.480
Tab ved salg af kapitalandele	-7.096.571	0
3 Finansielle omkostninger	-809.030	-39.664
Årets resultat	-7.959.101	-67.144
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	-7.959.101	-67.144

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	2015	2014
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
Finansielle anlægsaktiver		
4 Kapitalandele i associeret virksomhed	1	1
5 Andre værdipapirer og kapitalandele	2.197.696	14.238.863
Anlægsaktiver i alt	2.197.697	14.238.864
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender i associeret virksomhed	387.499	387.499
Andre tilgodehavender	5.042.293	0
	5.429.792	387.499
Likvide beholdninger	0	27.573
Omsætningsaktiver i alt	0	415.072
AKTIVER I ALT	7.627.489	14.653.936
PASSIVER		
Egenkapital		
6 Egenkapital		
Anpartskapital	80.000	80.000
Overført resultat	-8.033.015	-73.914
Egenkapital i alt	-7.953.015	6.086
Gældsforpligtelser		
Langfristede gældsforpligtelser		
7 Kreditinstitutter	350.072	384.036
7 Gæld til anpartshaver	2.257.483	0
7 Anden gæld	12.905.914	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	15.513.469	384.036
Kortfristede gældsforpligtelser		
7 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	54.400	74.400
Kreditinstitutter	635	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.000	12.000
Gæld til anpartshaver	0	2.038.551
Anden gæld	0	12.138.863
	67.035	14.263.814
Gældsforpligtelser i alt	15.580.504	14.647.850
PASSIVER I ALT	7.627.489	14.653.936
1 Anvendt regnskabspraksis		
2 Usikkerhed ved indregning og måling		
8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.		

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MDP Invest ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Fundamental fejl

I 2014 var der ikke indregnet køb af kapitalandele fra en samarbejdspartner på 12.139 t.kr. samt en anden gæld af tilsvarende størrelse vedrørende købet. Beløbet er væsentligt og anses som en fundamental fejl, hvorfor den korrigeres som sådan. Fejlen havde ingen resultateffekt.

Generelt om indregning og måling

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 hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden perioderegnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelse

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser m.v.

Udbytte fra kapitalandele indregnes i resultatopgørelsen 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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsæt)

Balance

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder samt andre kapitalandele, indregnet under finansielle anlægsaktiver, måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger netto-realisationsevnen, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af andre kapitalandele vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Egenkapital - udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til netto-realisationsevnen.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til netto-realisationsevnen.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

I posten andre tilgodehavender indgår tilgodehavende fra salg af kapitalandele, hvor der er vis usikkerhed om størrelsen af tilgodehavendet, idet som anført i ledelsesberetningen er afhængig af den pris, som kapitalandelens eller dennes aktiver efterfølgende afhændes til fremadrettet.

På tidspunktet for regnskabsaflæggelsen er kun ca. halvdelen af kapitalandelens aktiver afhændet.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

	2015	2014		
3 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger, kreditinstitutter	20.744	20.463		
Renteomkostninger, øvrige	767.050	0		
Renteomkostninger, anpartshaver	21.236	19.201		
Finansielle omkostninger i alt	809.030	39.664		
4 Kapitalandele i associeret virksomhed				
Kostpris 1. januar 2015		1		
Tilgang		0		
Afgang		0		
Kostpris 31. december 2015		1		
Værdireguleringer 1. januar 2015		0		
Årets værdireguleringer		0		
Værdireguleringer 31. december 2015		0		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		1		
Hovedtallene for den associerede virksomhed pr. 31. december 2015:				
Navn og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi
Nor Power ApS, Danmark	25,00 %	-2.275.440	-1.457.308	1
5 Andre værdipapirer og kapitalandele				
Kostpris 1. januar 2015				2.100.000
Fundamental fejl				12.138.863
Tilgang				97.696
Afgang				-12.138.863
Kostpris 31. december 2015				2.197.696
Værdireguleringer 1. januar 2015				0
Årets værdireguleringer				0
Værdireguleringer 31. december 2015				0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015				2.197.696

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

6 Egenkapital

	1/1 2015	Forslag til årets resultat- fordeling	31/12 2015
Anpartskapital	80.000	0	80.000
Overført resultat	-73.914	-7.959.101	-8.033.015
	<u>6.086</u>	<u>-7.959.101</u>	<u>-7.953.015</u>

Der har ikke været bevægelser på anpartskapitalen siden selskabets stiftelse.

Anpartskapital

Anpartskapitalen er ikke opdelt i klasser.

Reetablering af anpartskapital

Selskabet har ved årsafslutningen tabt mere end 50 % af selskabskapitalen og forventer, at denne re-etableres enten via fremadrettet drift, og / eller ved konvertering af gæld til anpartshaver.

Fortsat drift

Anpartshaveren og samarbejdspartner har i 2016 givet tilsagn om ikke at kræve gælden indfriet, medmindre selskabet har tilstrækkelig likviditet til rådighed til at fortsætte driften. Da den væsentligste del af gælden til samarbejdspartner ikke forventes indfriet inden for 12 måneder, er det for regnskabsårets udløb indregnet som langfristet gæld, da kreditor tidligst kan opsiges lånet med 12 måneders varsel.

7 Gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2015	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år
Kreditinstitutter	404.472	54.400	132.472
Gæld til anpartshaver	2.257.483	0	0
Anden gæld	12.905.914	0	0
	<u>15.567.869</u>	<u>54.400</u>	<u>132.472</u>

8 Eventualposter m.v.

Ingen.