

Nordic Power Trading Fund A/S

Kolding Åpark 2, 3., 6000 Kolding

CVR-nr. 36 53 94 96

Årsrapport

2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 14. marts 2016.

Kim Høibye
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 30. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2015 for Nordic Power Trading Fund A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 30. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 9. februar 2016

Direktion

Bjarne Walbech

Bestyrelse

John Svane Hansen

Olav Morten Hegna

Bjarne Walbech

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Nordic Power Trading Fund A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Nordic Power Trading Fund A/S for regnskabsåret 30. januar - 31. december 2015, 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 revisionshandlinger 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 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 30. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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, den 9. februar 2016

BRANDT

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 25 49 21 45

Jan Knudsen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nordic Power Trading Fund A/S Kolding Åpark 2, 3. 6000 Kolding
	Telefon: 75 52 52 20
	Hjemmeside: www.nordicpowertrading.dk
	CVR-nr.: 36 53 94 96
	Stiftet: 30. januar 2015
	Hjemsted: Kolding
	Regnskabsår: 30. januar 2015 - 31. december 2015 1. regnskabsår
Bestyrelse	John Svane Hansen Olav Morten Hegna Bjarne Walbech
Direktion	Bjarne Walbech
Revision	BRANDT, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Birkemose Allé 27, st. 6000 Kolding

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Usædvanlige forhold

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

Usikkerhed ved indregning eller måling

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 5.383.320 kr. Det ordinære resultat efter skat udgør 4.527.138. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nordic Power Trading Fund A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten aflægges i danske kroner.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

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 finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning omfatter realiserede handler. Ikke realiserede kontrakter optages til kursværdien på sidste handelsdag i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter indirekte omkostninger samt omkostninger til salg, administration og lokaler.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Selskabet er akkumulerende og ikke selvstændig skattepligtigt. Beskatningen sker hos de enkelte investorer.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse

<u>Note</u>	30/1 - 31/12 2015 kr.
Bruttofortjeneste	5.383.320
1 Personaleomkostninger	-865.276
Driftsresultat	4.518.044
Andre finansielle indtægter	59.326
Øvrige finansielle omkostninger	-50.232
Resultat før skat	4.527.138
Skat af årets resultat	0
Årets resultat	4.527.138
Forslag til resultatdisponering:	
Overføres til overført resultat	4.527.138
Disponeret i alt	4.527.138

Balance

Aktiver	31/12 2015
<u>Note</u>	<u>kr.</u>
Omsætningsaktiver	
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.030.429
Periodeafgrænsningsposter	74.821
Tilgodehavender i alt	<u>1.105.250</u>
Likvide beholdninger	<u>45.359.991</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>46.465.241</u>
Aktiver i alt	<u>46.465.241</u>

Balance

<u>Note</u>	31/12 2015 kr.
Passiver	
Egenkapital	
2 Virksomhedskapital	9.430.540
3 Overkurs ved emission	0
4 Overført resultat	33.440.051
Egenkapital i alt	<u>42.870.591</u>
Gældsforpligtelser	
Leverandører af varer og tjenesteydelser	365.657
Anden gæld	228.993
Periodeafgrænsningsposter	3.000.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.594.650</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>3.594.650</u>
Passiver i alt	<u>46.465.241</u>
 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	

Noter

	30/1 - 31/12 2015 kr.
1. Personaleomkostninger	
Lønninger og gager	790.020
Pensioner	55.000
Andre omkostninger til social sikring	11.315
Personaleomkostninger i øvrigt	8.941
	<u>865.276</u>
	31/12 2015 kr.
2. Virksomhedskapital	
Virksomhedskapital primo	7.039.533
Kontant kapitaludvidelse	2.391.007
	<u>9.430.540</u>
<p>Aktiekapitalen består af 9.430.540 aktier á 1 kr. og multipla heraf. Kapitalen er opdelt i klasser. A-aktier 25.000 kr. og B-aktier 9.405.540 kr.</p> <p>Virksomhedens beholdning af egne aktier udgør 2.136 stk. á 1 kr., hvilket svarer til 0,02265 % af virksomhedskapitalen.</p> <p>I årets løb er der erhvervet 417.930 stk. egne aktier á 1 kr. Købssummen udgør 1.664.679 kr. Køb og salg af egne aktier sker i forbindelse med ændringer i ejerkredsen ved investorenes ind- og udtræden.</p> <p>I årets løb er der afhændet 415.794 stk. egne aktier á 1 kr. Salgssummen udgør 1.750.000 kr.</p>	
	31/12 2015 kr.
3. Overkurs ved emission	
Overkurs ved emission primo	21.118.599
Overført til overført resultat	-21.118.599
	<u>0</u>

Noter

31/12 2015
kr.

4. Overført resultat

Årets overførte overskud eller underskud	4.527.138
Overført fra overkurs ved emission	21.118.599
Til- og afgang, netto ved investorers ind- og udtræden	7.708.993
Køb af egne aktier	-1.664.679
Salg af egne aktier	1.750.000
	<hr/>
	33.440.051
	<hr/>

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er til sikkerhed for indgåelse af kontrakter hos tredjemand stillet sikkerhed i indestående 1.536.029 kr.

Der er til sikkerhed for de igangværende kontrakter hos Nasdaq stillet sikkerhed i indestående 23.160.336 kr.