

Baltic Enviro Partner ApS

CVR-nr. 15 88 38 71

Årsrapport for 2012/13 (22. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 18/03 2014

Lone Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	9
Egenkapitalopgørelse	15
Balance	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 for Baltic Enviro Partner ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013.

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

Ledelsen indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for 2013/14 ikke skal revideres. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Jyllinge, den 18. marts 2014

Direktion

Lone Hansen

Bestyrelse

Carlo Berton
formand

Lone Hansen

Per Villum Hansen

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

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Baltic Enviro Partner ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Baltic Enviro Partner ApS for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 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 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 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 giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2012 - 30. september 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion henvises der til note 7, hvori der redegøres for usikkerheder omkring selskabets fortsatte drift. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at ejerkredsen fortsat støtter selskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabet note 8. Det fremgår heraf, at kapitalandele er nedskrevet grundet usikkerheder ligesom der er usikkerhed omkring tilgodehavende. Målingen af kapitalandele og tilgodehavende er derfor behæftet med væsentlig usikkerhed.

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.

Hellerup, den 18. marts 2014



Hans Olsen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Baltic Enviro Partner ApS Fjordager 10 4040 Jyllinge CVR-nr.: 15 88 38 71 Regnskabsår: 1. oktober - 30. september Stiftet: 1. januar 1992 Hjemsted: Roskilde
Bestyrelse	Carlo Berton, formand Lone Hansen Per Villum Hansen
Direktion	Lone Hansen
Revision	Crowe Horwath Statsautoriseret Revisionsinteressentskab Rygårds Allé 104 2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er at drive handel og industri samt investeringsvirksomhed, herunder investering i udnyttelse af vedvarende energi samt demed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012/13 udviser et underskud på kr. 13.124.291, og selskabets balance pr. 30. september 2013 udviser en negativ egenkapital på kr. 3.413.292.

Selskabet kapitalandel i Biomasse Calabria Srl., som beskæftiger sig med projektering af 3 biomasseanlæg på Calabrien, er nedskrevet til kr. 0. I juli 2012 udstedte den Italienske regering et dekret, hvor et nyt system for den tarif, som fastsatte afregningen af elektricitet for vedvarende energi, hvorved at afregningen skulle fastsættes igennem 3 planlagte auktioner. På den anden af disse auktioner i juni 2013, blev målet for biomasse projekter på mere end 1 MW nået. På grund af dette har vi ikke få kunnet få gennemført afholdelsen af de nødvendige "Conference di Servizio", hvor der modtages de nødvendige godkendelser af myndighederne. Vi har indset, at vi ikke kan få den nødvendige tarif for projekternes realisation. Derfor har vi måttet nedskrive værdien af projekterne. Ledelsen arbejder dog fortsat på en gennemførelse, med en anden udformning af projekterne, men der er stor usikkerhed.

Selskabets kapitalandel i Ventoitalia ApS er nedskrevet til kr. 0, idet selskabet har tabt hele egenkapitalen og der er væsentlig usikkerhed omkring Ventoitalia ApS fremtid.

Selskabets har et større tilgodehavende på t.kr. 683 hos en samarbejdspartner. Ledelsen forventer, at beløbet vil indgå, men der er en usikkerhed herom, hvorfor der er foretaget en nedskrivning med 50 % af tilgodehavendet.

Selskabets kreditorer består primært af gæld til selskaber, der kontrolleres af selskabets ultimative ejere, og disse udviser passende tålmodighed. Selskabet kan dog risikere at hæfte for et krav på tEUR 200, der er rettet mod datterselskabet Ventoitalia ApS, idet selskabet har støttet op omkring dette. I yderste konsekvens kan det betyde, at hvis kreditoren forfølger krav fuldt ud og ikke udviser passende tålmodighed, så kan selskabet risikere at gå konkurs.

Ledelsen arbejder dog fortsat på, at selskabets projekter kan gennemføres/afhændes sam tilgodehavender inddrives, hvorfor ledelsen aflægger regnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Baltic Enviro Partner ApS for 2012/13 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Selskabet følger regnskabsklasse C vedrørende måling af kapitalandel i tilknyttet virksomhed, idet denne måles til indre værdi.

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, herudover 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 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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning fratrukket andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, efter faktureringsprincippet.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis. Endvidere tillægges merpris ved erhvervelse.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen baseret for den for indværende år anvendte skattesats, 25 %.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende 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.

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.

Resultatopgørelse

1. oktober 2012 - 30. september 2013

	Note	2012/13 kr.	2011/12 t.kr.
Bruttotab		-36.049	-89
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-12.610.924	2.280
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-40.000	0
Finansielle indtægter		32.527	212
Finansielle omkostninger	1	-469.845	-132
Resultat før skat		-13.124.291	2.271
Skat af årets resultat	2	0	77
Årets resultat		-13.124.291	2.348
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-3.074.679	0
Overført resultat		-10.049.612	2.348
		-13.124.291	2.348

Balance pr. 30. september 2013

	Note	2012/13 kr.	2011/12 t.kr
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	0	12.657
Kapitalandele i associerede virksomheder	4	0	40
Finansielle anlægsaktiver		0	12.697
Anlægsaktiver i alt		0	12.697
Andre tilgodehavender		343.063	767
Tilgodehavender		343.063	767
Likvide beholdninger		1.851	20
Omsætningsaktiver i alt		344.914	787
Aktiver i alt		344.914	13.484

Balance pr. 30. september 2013

	Note	2012/13 kr.	2011/12 t.kr
Passiver			
Selskabskapital		1.400.000	1.400
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	3.075
Overført resultat		-4.813.292	5.236
Egenkapital	5	-3.413.292	9.711
Leverandører af varer og tjenesteydelser		184.926	109
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.323.090	3.324
Anden gæld		250.190	340
Kortfristede gældsforpligtelser		3.758.206	3.773
Gældsforpligtelser i alt		3.758.206	3.773
Passiver i alt		344.914	13.484
Eventualposter m.v.	6		
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	7		
Usikkerhed ved indregning og måling	8		

Noter til årsrapporten

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
	kr.	t.kr.
1 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	97
Andre finansielle omkostninger	<u>469.845</u>	<u>35</u>
	<u>469.845</u>	<u>132</u>
 2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>0</u>	<u>-77</u>
	<u>0</u>	<u>-77</u>

Noter til årsrapporten

	2012/13 kr.	2011/12 t.kr
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2012	9.681.997	9.582
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2013	<u>9.681.997</u>	<u>9.582</u>
Værdireguleringer 1. oktober 2012	3.074.679	794
Årets resultat	<u>-12.756.676</u>	<u>2.281</u>
Værdireguleringer 30. september 2013	<u>-9.681.997</u>	<u>3.075</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2013	<u>0</u>	<u>12.657</u>
 Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 30. september 2013	 <u>0</u>	 <u>9.387.000</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Ventoitalia ApS	Roskilde	80%
Baltic Biomasse Calabria srl.	Italien	90%

Noter til årsrapporten

	2012/13 kr.	2011/12 t.kr
4 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. oktober 2012	40.000	0
Tilgang i årets løb	0	40
Kostpris 30. september 2013	40.000	40
Værdireguleringer 1. oktober 2012	0	0
Årets resultat	-40.000	0
Værdireguleringer 30. september 2013	-40.000	0
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2013	0	40

Kapitalinteresser i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
<i>Puffin ApS</i>	<i>Århus</i>	50%

Noter til årsrapporten

5 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi's meto- de	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2012	1.400.000	3.074.679	5.236.320	9.710.999
Årets resultat	0	-3.074.679	-10.049.612	-13.124.291
Egenkapital 30. september 2013	1.400.000	0	-4.813.292	-3.413.292

6 Eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Der er ingen kendte eventualforpligtelser.

7 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Selskabets kreditorer består primært af gæld til selskaber, der kontrolleres af selskabets ultimative ejere, og disse udviser passende tålmodighed. Selskabet kan dog risikere at hæfte for et krav på tEUR 200, der er rettet mod datterselskabet Ventoitalia ApS, idet selskabet har støttet op omkring dette. I yderste konsekvens kan det betyde, at hvis kreditoren forfølger krav fuldt ud og ikke udviser passende tålmodighed, så kan selskabet risikere at gå konkurs.

Ledelsen arbejder dog fortsat på, at selskabets projekter kan gennemføres/afhændes sam tilgodehavender inddrives, hvorfor ledelsen aflægger regnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Noter til årsrapporten

8 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet kapitalandel i Biomasse Calabria Srl., som beskæftiger sig med projektering af 3 biomasseanlæg på Calabrien, er nedskrevet til kr. 0. I juli 2012 udstedte den Italienske regering et dekret, hvor et nyt system for den tarif, som fastsatte afregningen af elektricitet for vedvarende energi, hvorved at afregningen skulle fastsættes igennem 3 planlagte auktioner. På den anden af disse auktioner i juni 2013, blev målet for biomasse projekter på mere end 1 MW nået. På grund af dette har vi ikke få kunnet få gennemført afholdelsen af de nødvendige ”Conference di Servizio”, hvor der modtages de nødvendige godkendelser af myndighederne. Vi har indset, at vi ikke kan få den nødvendige tarif for projekternes realisation. Derfor har vi måttet nedskrive værdien af projekterne. Ledelsen arbejder dog fortsat på en gennemførelse, med en anden udformning af projekterne, men der er stor usikkerhed.

Selskabets kapitalandel i Ventoitalia ApS er nedskrevet til kr. 0, idet selskabet har tabt hele egenkapitalen og der er væsentlig usikkerhed omkring Ventoitalia ApS fremtid.

Selskabets har et større tilgodehavende på t.kr. 683 hos en samarbejdspartner. Ledelsen forventer, at beløbet vil indgå, men der er en usikkerhed herom, hvorfor der er foretaget en nedskrivning med 50 % af tilgodehavendet.