

Danish Genetics A/S

Helleskovvej 3A, 7480 Vildbjerg

CVR-nr. 13 80 90 70

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. juni 2017.

Jørn Erri
Dirigent

Medlem af:  **RevisorGruppen Danmark**

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|--|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| | |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 12 |
| Balance | 13 |
| Noter | 15 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Danish Genetics 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vildbjerg, den 21. juni 2017

Direktion

Jørn Erri

Bestyrelse

Bodil Riising

Jørn Erri

Lotte Riising Erri

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Danish Genetics A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Danish Genetics A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf der fremgår, at selskabet har realiseret et underskud på 759 t.kr. i regnskabsåret. Dette forhold sammen med de i note 1 øvrige nævnte forhold indikerer, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Lemvig, den 21. juni 2017

VESTJYSK REVISION

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 12 29 25 11

Henrik Bjerre
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------------|---|
| Selskabet | Danish Genetics A/S Helleskovvej 3A 7480 Vildbjerg |
| | Telefon: 97132382 Telefax: 97133628 Hjemmeside: www.danish-genetics.dk |
| | CVR-nr.: 13 80 90 70 Stiftet: 30. november 1989 Hjemsted: Herning Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december 27. regnskabsår |
| Bestyrelse | Bodil Riising Jørn Erri Lotte Riising Erri |
| Direktion | Jørn Erri |
| Revision | VESTJYSK REVISION Statsautoriseret revisionsaktieselskab Andrupsgade 7 7620 Lemvig |
| Modervirksomhed | BRJE Holding ApS |
| Dattervirksomheder | Erri-Comfort A/S, Tønder North Clean Technology ApS, Tønder |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med tidligere år omfattet honorarindtægter, produktion og handel med embryoner, sæd og avlsdyr indenfor malke- og kødkvægracer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -759.487 kr. mod 1.039 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Aktiviteten i datterselskabet Erri Comfort A/S har været præget af den ringe økonomi for mælkeproducenterne, og som har medført faldende aktivitet og investeringsmuligheder i erhvervet. Hertil kommer væsentlige større udgifter til tab på kunder og forhandler i regnskabsåret i forhold til året før.

Den forventede udvikling

På trods af den utilfredsstillende indtjening i 2016 i datterselskabet Erri Comfort A/S er der grundlag for en positiv forventning til indtjeningen for 2017 og fremover, da Erri Comfort A/S' produktpalette aldrig har været bedre. Der er konstateret stigende aktivitet og efterspørgsel i indeværende år, og samtidig med, at salgsorganisationen er styrket markant i 2017 forventes en væsentlig øget aktivitet, som forventes at genere driftsoverskud for året.

Selskabet har haft et underskud på 759 tkr. i regnskabsåret, ligesom koncernens likviditetsmæssige stilling er svag.

Det er ledelsens forventning, at egenkapitalen kan forbedres gennem den fremtidige drift, og med tilsagn om uændrede kreditfaciliteter fra pengeinstitut forventes det, at den budgetterede aktivitet og indtjening for koncernen for indeværende år kan realiseres.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Danish Genetics A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris.

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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter skat.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år eller en kostpris på under 13 tkr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

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

Varebeholdninger

Avlsdyrbesætning, recipienter og ammekøer måles til indkøbspriser med tillæg af direkte omkostninger. Kalve og ungdyr til videre salg værdiansættes efter en individuel vurdering, baseret på de direkte omkostninger påløbet indtil statustidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Beholdning af producerede embryoner i øvrigt, beholdninger af sæd, veterinærartikler, pattemiddel m.v. måles til kostpriser I tilfælde, hvor nettorealizationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Danish Genetics A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|-----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste | 403.828 | 230.176 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | -84.573 | -122.597 |
| Resultat før finansielle poster | 319.255 | 107.579 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | -1.005.742 | -72.346 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 84.163 | 94.150 |
| Andre finansielle indtægter | 9.413 | 2.916 |
| 2 Øvrige finansielle omkostninger | -97.352 | -109.435 |
| Resultat før skat | -690.263 | 22.864 |
| Skat af årets resultat | -69.224 | -21.825 |
| Årets resultat | -759.487 | 1.039 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -347.960 | -72.346 |
| Overføres til overført resultat | 0 | 73.385 |
| Disponeret fra overført resultat | -411.527 | 0 |
| Disponeret i alt | -759.487 | 1.039 |

Balance 31. december

| Aktiver | 2016 | 2015 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Anlægsaktiver | | |
| 3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 287.540 | 372.113 |
| Materielle anlægsaktiver i alt | <u>287.540</u> | <u>372.113</u> |
| 4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 179.720 | 1.185.462 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | <u>179.720</u> | <u>1.185.462</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>467.260</u> | <u>1.557.575</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Besætning | 50.000 | 50.000 |
| Beholdning af embryoner og sæd | 488.192 | 494.692 |
| Handelsvarer og veterinærartikler m.v. | 112.592 | 157.243 |
| Varebeholdninger i alt | <u>650.784</u> | <u>701.935</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 331.476 | 230.433 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.849.562 | 2.535.698 |
| Udskudte skatteaktiver | 12.607 | 7.427 |
| Periodeafgrænsningsposter | 17.230 | 15.401 |
| Tilgodehavender i alt | <u>2.210.875</u> | <u>2.788.959</u> |
| Likvide beholdninger | <u>0</u> | <u>341</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>2.861.659</u> | <u>3.491.235</u> |
| Aktiver i alt | <u>3.328.919</u> | <u>5.048.810</u> |

Balance 31. december

| Passiver | | | |
|---------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| <u>Note</u> | | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Egenkapital | | | |
| 5 | Virksomhedskapital | 500.000 | 500.000 |
| 6 | Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 347.960 |
| 7 | Overført resultat | 1.110.777 | 1.522.304 |
| | Egenkapital i alt | <u>1.610.777</u> | <u>2.370.264</u> |
| Gældsforpligtelser | | | |
| 8 | Gæld til kreditinstitutter | 127.052 | 175.337 |
| | Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>127.052</u> | <u>175.337</u> |
| | Kortfristet del af langfristet gæld | 50.886 | 101.354 |
| | Gæld til pengeinstitutter | 396.997 | 1.244.387 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 177.795 | 224.152 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 640.284 | 604.243 |
| | Selskabsskat | 74.404 | 12.667 |
| | Anden gæld | 250.724 | 316.406 |
| | Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>1.591.090</u> | <u>2.503.209</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>1.718.142</u> | <u>2.678.546</u> |
| | Passiver i alt | <u>3.328.919</u> | <u>5.048.810</u> |
| | | | |
| 1 | Usikkerhed om going concern | | |
| 9 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 10 | Eventualposter | | |

Noter

| | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 1. Usikkerhed om going concern | | |
| Selskabet har haft et underskud på 759 tkr. i regnskabsåret, ligesom koncernens likviditetsmæssige stilling er svag. | | |
| Det er ledelsens forventning, at egenkapitalen kan forbedres gennem den fremtidige drift, og med tilsagn om uændrede kreditfaciliteter fra pengeinstitut forventes det, at den budgetterede aktivitet og indtjening for koncernen for indeværende år kan realiseres. | | |
| 2. Øvrige finansielle omkostninger | | |
| Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder | 24.170 | 12.773 |
| Andre finansielle omkostninger | <u>73.182</u> | <u>96.662</u> |
| | <u>97.352</u> | <u>109.435</u> |
| | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> |
| 3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | |
| Kostpris primo | 2.179.337 | 1.756.470 |
| Tilgang i årets løb | <u>0</u> | <u>422.867</u> |
| Kostpris ultimo | <u>2.179.337</u> | <u>2.179.337</u> |
| Af- og nedskrivninger primo | -1.807.224 | -1.684.627 |
| Årets af-/nedskrivninger | <u>-84.573</u> | <u>-122.597</u> |
| Af- og nedskrivninger ultimo | <u>-1.891.797</u> | <u>-1.807.224</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>287.540</u> | <u>372.113</u> |

Noter

| | 31/12 2016 | 31/12 2015 |
|---|------------------|------------------|
| 4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris primo | 837.502 | 837.502 |
| Kostpris ultimo | 837.502 | 837.502 |
| Opskrivninger primo | 347.960 | 420.306 |
| Årets resultat | -1.005.742 | -72.346 |
| Opskrivninger ultimo | -657.782 | 347.960 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 179.720 | 1.185.462 |
| Tilknyttede virksomheder: | | |
| | Hjemsted | Ejerandel |
| Erri-Comfort A/S | Tønder | 100 % |
| North Clean Technology ApS | Tønder | 100 % |
| 5. Virksomhedskapital | | |
| Virksomhedskapital primo | 500.000 | 500.000 |
| | 500.000 | 500.000 |
| <p>Aktiekapitalen består af aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.</p> <p>Der har ikke været bevægelser på aktiekapitalen de seneste 5 år.</p> | | |
| 6. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | |
| Reserve for opskrivninger primo | 347.960 | 420.306 |
| Resultatandel | -347.960 | -72.346 |
| | 0 | 347.960 |
| 7. Overført resultat | | |
| Overført resultat primo | 1.522.304 | 1.448.919 |
| Årets overførte overskud eller underskud | -411.527 | 73.385 |
| | 1.110.777 | 1.522.304 |

Noter

| | <u>31/12 2016</u> | <u>31/12 2015</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| 8. Gæld til kreditinstitutter | | |
| Gæld til kreditinstitutter i alt | 177.938 | 224.549 |
| Heraf forfalder inden for 1 år | <u>-50.886</u> | <u>-49.212</u> |
| | <u>127.052</u> | <u>175.337</u> |
| | | |
| Andel af gæld, der forfalder efter 5 år | <u>0</u> | <u>0</u> |

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 177 t.kr., er stillet til sikkerhed for bankgæld der pr. 31. december 2016 udgør 178 t.kr.

Aktier i Erri-Comfort A/S er deponeret til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut samt øvrig pengekreditor.

10. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for de tilknyttede virksomheders banklån. De tilknyttede virksomheders bankgæld udgør pr. 31. december 2016 i alt 3.467 t.kr.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Der er ikke afsat beløb til eventuelle fremtidige garantireparationer vedrørende solgte produkter og udførte arbejder.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med BRJE Holding ApS, CVR-nr. 29522049 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.