

NE Climate A/S

Råensvej 1
9000 Aalborg

CVR-nr. 34079145

(01-01-2016..31-12-2016)

Årsrapport
2016

Generalforsamling afholdt
09.05.2017



Anne Svestrup Boysen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|-------------------------------------|-------|
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 - 4 |

Ledelsesberetning

| | |
|--------------------------|---|
| Oplysninger om selskabet | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |

Årsregnskab

| | |
|--|---------|
| Anvendt regnskabspraksis | 7 - 10 |
| Resultatopgørelse pr. 1. januar 2016 - 31. december 2016 | 11 |
| Balance pr. 31. december 2016 | 12 - 13 |
| Noter | 14 - 15 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for NE Climate A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 09. 05. 2017

Direktionen:



Bo Lynge Rydahl

Bestyrelsen:



Ejgil Bødker Christensen



Ulrik Holm Christensen



Bo Lynge Rydahl



Michael Dreisler



Susanne Dreisler

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i NE Climate A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for NE Climate A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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.

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 for 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 erklæringer

(fortsat)

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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugerne 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

(fortsat)

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.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Aalborg, den 09. 05. 2017

Deloitte
Statsaut. Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556


Lars Birner Sørensen
Statsaut. Revisor

Oplysninger om selskabet

NE Climate A/S
Råensvej 1
9000 Aalborg
CVR-nr. 34079145

Direktion:

Bo Lynge Rydahl

Bestyrelse:

Eigild Bødker Christensen
Ulrik Holm Christensen
Bo Lynge Rydahl
Michael Dreisler
Susanne Dreisler

Revision:

Deloitte
Statsaut. Revisionspartnerselskab

Bankforbindelse:

Sydbank A/S

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabet ejer en mindre portefølje af ERPA-kontrakter (Emission Reduction Purchase Agreements) vedrørende erhvervelse af CER-klimakreditter (Certified Emission Reduction) fra ejere af CDM-projekter (Clean Development Mechanism), der i overensstemmelse med Kyoto protokollen har igangsat eller vil igangsætte tiltag (projekter), der medfører en reduceret emission af CO₂ eller tilsvarende.

Endvidere ejer selskabet ét CDM-projekt, hvor implementeringen og idriftsat i slutningen af 2016. Projektet forventes færdig implementeret ultimo 2017, og FN forventes at udstede CER-klimakreditter på baggrund af projektet primo 2018.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør -35 t.DKK. og en egenkapital på 4.503 t. DKK.

De fremtidige forpligtelser til urentable CDM-projekter er hensat i balancen og udgør 2.096 t.DKK ved årets udgang. Endvidere er hensat 2.979 t.DKK. vedrørende tidligere indgået hedge af CER-prisen.

CDM projekter indregnes til kostpris og avancen indregnes først på realisationstidspunktet. Kostprisen på CDM-projektet, som selskabet ejer udgør 7.503 t.DKK. ved årets udgang. Værdien af øvrige rentable CDM-projekter udgør 1.286 t.DKK. ved årets udgang.

Der er konstateret kapitaltab i selskabet. Selskabskapitalen forventes reetableret ved fremtidig drift.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne få indflydelse på selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Reklassifikation

CDM projekter har tidligere været præsenteret som andre tilgodehavende. Det resterende projekt er i henhold til årsregnskabsloven igangværende arbejder for fremmed regning. Som følge heraf er det resterende projekt omklassificeret fra andre tilgodehavender til igangværende arbejde. Da der er usikkerhed forbundet med den fremtidige salgsværdi af projektet, er projektet stadig indregnet til kostpris, hvorfor ændringen ikke har resultat eller egenkapital påvirkning. Der er ligeledes foretaget tilpasning af sammenligningstal.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed, har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning 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 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.

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter.

Andre eksterne omkostninger

I andre eksterne omkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af koncernen, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelse og kontoromkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder administrationshonorar og lignende.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpris. Da salgsværdien af de igangværende arbejder ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere. Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

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 acontoskatte.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Afledte finansielle instrumenter, indregnet under anden gæld, måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse. Øvrige ændringer indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse

1. januar - 31. december 2016

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|------|----------------|----------------|
| Bruttofortjeneste | | 666.219 | 2.404.379 |
| Andre driftsindtægter | | 0 | -1.308.388 |
| Andre eksterne omkostninger | | -60.176 | -685.204 |
| Personaleomkostninger | 1 | -666.219 | 0 |
| Resultat af primær drift | | -60.176 | 410.787 |
| Finansielle indtægter | 2 | 39.513 | 311.236 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -14.781 | -2.786 |
| Ordinært resultat før skat | | -35.444 | 719.237 |
| Skat af ordinært resultat | 4 | 7.798 | -318.374 |
| Årets resultat | | -27.646 | 400.863 |
| Forslag til resultatdisponering: | | | |
| Overført overskud eller underskud | | -27.646 | 400.863 |
| Disponeret i alt | | -27.646 | 400.863 |

Balance

31. december 2016

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder | | 49.012 | 1.359.688 |
| Tilgodehavende udskudt skat | | 1.044.039 | 7.146.000 |
| Tilgodehavende skat | | 1.026.380 | 0 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | | 8.788.746 | 3.453.345 |
| Andre tilgodehavender | | 5 | 78.354 |
| Tilgodehavender i alt | | <u>10.908.182</u> | <u>12.037.387</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>120.688</u> | <u>144.253</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>11.028.870</u> | <u>12.181.640</u> |
| Aktiver i alt | | <u>11.028.870</u> | <u>12.181.640</u> |

Balance

31. december 2016

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|----------|-------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Egenkapital | | | |
| Aktiekapital | | 15.500.000 | 15.500.000 |
| Overført resultat | | -10.997.260 | -10.969.614 |
| Egenkapital i alt | 5 | <u>4.502.740</u> | <u>4.530.386</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | | |
| Anden gæld | 6 | <u>6.526.130</u> | <u>7.651.254</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | <u>6.526.130</u> | <u>7.651.254</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | | <u>6.526.130</u> | <u>7.651.254</u> |
| Passiver i alt | | <u>11.028.870</u> | <u>12.181.640</u> |
| Pantsætning og sikkerhedsstillelser | 7 | | |
| Eventualposter mv. | 8 | | |
| Nærtstående parter | 9 | | |

Noter

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|--------------------|--------------------|
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger og gager m.v. | | |
| Lønninger | 597.422 | 0 |
| Pensioner | 65.389 | 0 |
| Andre udgifter til social sikring mv. | 3.408 | 0 |
| I alt | <u>666.219</u> | <u>0</u> |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>1</u> | <u>0</u> |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 28.886 |
| Valutakursgevinster | 39.513 | 282.350 |
| I alt | <u>39.513</u> | <u>311.236</u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 12.213 | 2.773 |
| Øvrige renteomkostninger | 2.568 | 13 |
| I alt | <u>14.781</u> | <u>2.786</u> |
| 4 Skat af ordinært resultat | | |
| Årets aktuelle skat | -306.201 | -1.345.599 |
| Årets udskudte skat | 6.101.961 | 3.174.662 |
| Regulering af aktuelt skat vedrørende tidligere år | 0 | -1.510.689 |
| Refusion i sambeskatning | -5.803.558 | 0 |
| Årets skat i alt | <u>-7.798</u> | <u>318.374</u> |
| 5 Egenkapital | | |
| Selskabskapital pr. 1. januar 2016 | 15.500.000 | 15.500.000 |
| Selskabskapital pr. 31. december 2016 | <u>15.500.000</u> | <u>15.500.000</u> |
| Overført resultat pr. 1. januar 2016 | -10.969.614 | -11.370.477 |
| Årets resultat | -27.646 | 400.863 |
| Overført resultat pr. 31. december 2016 | <u>-10.997.260</u> | <u>-10.969.614</u> |
| Egenkapital i alt | <u>4.502.740</u> | <u>4.530.386</u> |

Selskabskapitalen består af 1.000 stk. aktier a nominelt DKK 15.500. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har indenfor de seneste 5 år været følgende bevægelser på selskabskapitalen:
Kapitalforhøjelse 27. februar 2012 nom DKK 15.000.000

Noter

| | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|------------------|------------------|
| 6 Anden gæld | | |
| Værdi af CDM-projekter | 2.096.234 | 3.183.200 |
| Dagsværdiregulering finansielle instrumenter | 2.979.336 | 4.335.713 |
| Øvrige skyldige omkostninger | 1.450.560 | 132.341 |
| I alt | <u>6.526.130</u> | <u>7.651.254</u> |

Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter er foretaget til markedspriser. De indgåede finansielle instrumenter er ultimo året lukket med modgående handler og cash flowet er derfor låst og forfalder til betaling i 2017 og 2018.

7 Pantsætning og sikkerhedsstillelser

Ingen

8 Eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med NE Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstsatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

9 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af aktiekapitalen: NE Holding A/S, Aalborg.