

NE Climate A/S

**Råensvej 1
9000 Aalborg**

CVR-nr. 34079145

(01-01-2015..31-12-2015)

**Årsrapport
2015**

Generalforsamling afholdt
27. 05. 2016

Anne Sveistrup Boysen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2 - 3

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	6 - 8
Resultatopgørelse pr. 1. januar 2015 - 31. december 2015	9
Balance pr. 31. december 2015	10 - 11
Noter	12 - 13

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015.

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

Årsregnskabet indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 27. 05. 2016

Direktionen:

Bo Lyng Rydahl

Bestyrelsen:

Eigild B. Christensen

Ulrik H. Christensen

Bo Lyng Rydahl

Michael Dreisler

Susanne Dreisler

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i NE Climate A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NE Climate A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 omfattende 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 for 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.

Den uafhængige revisors erklæringer

(fortsat)

Konklusion

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

Aalborg, den 27. 05. 2016

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 B. Christensen
Ulrik H. Christensen
Bo Lynge Rydahl
Michael Dreisler
Susanne Dreisler

Revision:

Deloitte
Statsaut. Revisionspartnerselskab

Bankforbindelse:

Sydbank A/S

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Selskabet ejer en 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, som forventes implementeret og idriftsat i løbet af 2016.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat før skat udgør 401 t.DKK. og en egenkapital på 4.530 t. DKK.

Det er lykkedes selskabet at forhandle udtrædelse af CDM-projekter, som med de nuværende markedspriser på CER-klimakreditter ikke er rentable. De fremtidige forpligtelser til disse urentable CDM-projekter er således faldet fra 8.366 t.DKK. til 3.183 t.DKK i løbet af året.

Selskabet følger koncernens regnskabspraksis, således at CDM projekter indregnes til kostpris og avancen først indregnes på realisationstidspunktet.

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.

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.

Nettoomsætning

Nettoomsætning i forbindelse med salg af klimakreditter (CER) indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted.

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.

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.

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.

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 nominal 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 2015

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Nettoomsætning		2.404.379	20.920.205
Vareforbrug		0	(1.732.522)
Bruttofortjeneste		2.404.379	19.187.683
Andre driftsindtægter		(1.308.388)	1.308.388
Andre eksterne omkostninger		(685.204)	(1.064.932)
Resultat af primær drift		410.787	19.431.139
Finansielle indtægter	1	311.236	214.899
Finansielle omkostninger	2	(2.786)	(99.184)
Ordinært resultat før skat		719.237	19.546.854
Skat af ordinært resultat	3	(318.374)	(5.738.019)
Årets resultat		400.863	13.808.835
Forslag til resultatdisponering:			
Overført overskud eller underskud		400.863	13.808.835
Disponeret i alt		400.863	13.808.835

Balance

31. december 2015

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Aktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder		1.359.688	25.531.272
Tilgodehavende udskudt skat		7.146.000	8.975.063
Andre tilgodehavender	4	3.531.699	2.322.091
Tilgodehavender i alt		<u>12.037.387</u>	<u>36.828.426</u>
Likvide beholdninger		<u>144.253</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>12.181.640</u>	<u>36.828.426</u>
Aktiver i alt		<u>12.181.640</u>	<u>36.828.426</u>

Balance

31. december 2015

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Passiver			
Egenkapital			
	5		
Aktiekapital		15.500.000	15.500.000
Overført resultat		(10.969.614)	(11.370.477)
Egenkapital i alt		<u>4.530.386</u>	<u>4.129.523</u>
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	13.526.645
Langfristede gældsforpligtelser i alt		<u>0</u>	<u>13.526.645</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Anden gæld	6	7.651.254	19.172.258
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>7.651.254</u>	<u>19.172.258</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>7.651.254</u>	<u>32.698.903</u>
Passiver i alt		<u>12.181.640</u>	<u>36.828.426</u>
Pantsætning og sikkerhedsstillelser	7		
Eventualposter mv.	8		
Nærtstående parter	9		

Noter

	2015 DKK	2014 DKK
1 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra dattervirksomheder	28.886	196.243
Valutakursgevinster	282.350	18.656
I alt	<u>311.236</u>	<u>214.899</u>
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	2.773	0
Valutakurstab	0	99.184
I alt	<u>2.786</u>	<u>99.184</u>
3 Skat af ordinært resultat		
Årets aktuelle skat	(1.345.599)	0
Årets udskudte skat	3.174.662	6.064.180
Regulering af aktuelt skat vedrørende tidligere år	(1.510.689)	(326.161)
Årets skat i alt	<u>318.374</u>	<u>5.738.019</u>
4 Andre tilgodehavender		
Værdi af CDM-projekter	3.453.345	2.064.464
Tilgodehavende merværdiafgift	78.354	257.627
I alt	<u>3.531.699</u>	<u>2.322.091</u>
5 Egenkapital		
Selskabskapital pr. 1. januar 2015	15.500.000	15.500.000
Selskabskapital pr. 31. december 2015	<u>15.500.000</u>	<u>15.500.000</u>
Overført resultat pr. 1. januar 2015	(11.370.477)	(25.179.312)
Årets resultat	400.863	13.808.835
Overført resultat pr. 31. december 2015	<u>(10.969.614)</u>	<u>(11.370.477)</u>
Egenkapital i alt	<u>4.530.386</u>	<u>4.129.523</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

	2015	2014
	DKK	DKK
6 Anden gæld		
Værdi af CDM-projekter	3.183.200	8.366.355
Dagsværdiregulering finansielle instrumenter	4.335.713	10.780.903
Øvrige skyldige omkostninger	132.341	25.000
I alt	<u>7.651.254</u>	<u>19.172.258</u>

Dagsværdiregulering af finansielle instrumenter er foretaget til markedspriser.

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 indkomstskatter 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.

Koncern

NE Climate A/S indgår som datterselskab i koncernregnskabet for NE Holding A/S, Aalborg, der udgør såvel den største som mindste koncern, hvori selskabet indgår.