



## NE Climate A/S

Råensvej 1, 9000 Aalborg  
CVR-nr. 34079145

## Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den  
01.04.2020

---

**Søren Agersbæk Jensen**  
Dirigent

# Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2019	7
Balance pr. 31.12.2019	8
Egenkapitalopgørelse for 2019	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

NE Climate A/S

Råensvej 1

9000 Aalborg

CVR-nr.: 34079145

Hjemsted: Aalborg

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

## Bestyrelse

Eigild Bødker Christensen, formand

Ulrik Holm Christensen

Bo Lyng Rydahl

Michael Dreisler

Susanne Dreisler

## Direktion

Bo Lyng Rydahl

## Bank

Sydbank A/S

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Østre Havnepromenade 26, 4. sal

9000 Aalborg

# Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for NE Climate A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 01.04.2020

## Direktion

**Bo Lyng Rydahl**

## Bestyrelse

**Eigild Bødker Christensen**  
formand

**Ulrik Holm Christensen**

**Bo Lyng Rydahl**

**Michael Dreisler**

**Susanne Dreisler**

# Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

## Til kapitalejerne i NE Climate A/S

### Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for NE Climate A/S for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis 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.

### Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

### **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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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 01.04.2020

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

### **Lars Birner Sørensen**

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne11671

# Ledelsesberetning

## Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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 CO<sub>2</sub> eller tilsvarende.

Endvidere gennemfører selskabet ét CDM-projekt, hvor første monitorering og levering af CER-klimakreditter fra FN er gennemført i regnskabsåret. Anden monitorering af projektet forventes afsluttet primo 2020 og FN forventes at udstede CER-klimakreditter på baggrund heraf medio 2020. Disse CER-klimakreditter forventes at kunne sælges, hvorefter selskabet vil opnå positivt resultat og cash flow.

## Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udgør -525 t.DKK. og en egenkapital på 2.320 t.DKK.

CDM projekter indregnes til kostpris og avancen indregnes først på realisationstidspunktet. Kostprisen på CDM-projektet, som selskabet ejer udgør 23.811 t.DKK. ved årets udgang. Værdien af øvrige CDM-projekter er nedskrevet til 0 t.DKK ved årets udgang, da tilgodehavender på 1.073 t.DKK. ved disse CDM-projekter ikke med sikkerhed kan inddrives.

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

## Begivenheder efter balancedagen

Selskabet har primo 2020 indgået den første salgsaftale med CER-klimakreditter og selskabet forventes herefter at have positive driftsresultater og positivt cash flow i 2020 og efterfølgende år.

Der er iverigt ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som vil kunne få indflydelse på selskabets finansielle stilling, og 2020 forventes ikke væsentligt påvirket af Covid-19.

# Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>(637.727)</b>	<b>531.765</b>
Personaleomkostninger	1	(629.600)	(822.248)
<b>Driftsresultat</b>		<b>(1.267.327)</b>	<b>(290.483)</b>
Andre finansielle indtægter		0	867
Andre finansielle omkostninger	2	(84.594)	(106.571)
<b>Resultat før skat</b>		<b>(1.351.921)</b>	<b>(396.187)</b>
Skat af årets resultat	3	826.830	(1.089.539)
<b>Årets resultat</b>		<b>(525.091)</b>	<b>(1.485.726)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		(525.091)	(1.485.726)
<b>Resultatdisponering</b>		<b>(525.091)</b>	<b>(1.485.726)</b>



# Balance pr. 31.12.2019

## Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Igangværende arbejder for fremmed regning		23.811.215	21.197.228
Udskudt skat		826.830	0
Andre tilgodehavender		24.379	0
<b>Tilgodehavender</b>		<b>24.662.424</b>	<b>21.197.228</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>9.297</b>	<b>53.012</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>24.671.721</b>	<b>21.250.240</b>
<b>Aktiver</b>		<b>24.671.721</b>	<b>21.250.240</b>

**Passiver**

	<b>Note</b>	<b>2019 kr.</b>	<b>2018 kr.</b>
Virksomhedskapital		15.500.000	15.500.000
Overført overskud eller underskud		(13.179.626)	(12.654.535)
<b>Egenkapital</b>		<b>2.320.374</b>	<b>2.845.465</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		736.678	62.719
Gæld til tilknyttede virksomheder		21.507.794	18.223.213
Anden gæld		106.875	118.843
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>22.351.347</b>	<b>18.404.775</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>22.351.347</b>	<b>18.404.775</b>
<b>Passiver</b>		<b>24.671.721</b>	<b>21.250.240</b>
Eventualforpligtelser	4		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		

# Egenkapitalopgørelse for 2019

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	15.500.000	(12.654.535)	2.845.465
Årets resultat	0	(525.091)	(525.091)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>15.500.000</b>	<b>(13.179.626)</b>	<b>2.320.374</b>

# Noter

## 1 Personalemkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Gager og lønninger	550.315	719.594
Pensioner	74.250	97.109
Andre omkostninger til social sikring	5.035	5.545
	<b>629.600</b>	<b>822.248</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>1</b>	<b>1</b>

## 2 Andre finansielle omkostninger

	2019 kr.	2018 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	84.580	106.571
Øvrige finansielle omkostninger	14	0
	<b>84.594</b>	<b>106.571</b>

## 3 Skat af årets resultat

	2019 kr.	2018 kr.
Ændring af udskudt skat	(826.830)	1.089.539
	<b>(826.830)</b>	<b>1.089.539</b>

Årets ændring i udskudt skat vedrører primært aktivering af tidligere års ikke indregnede underskud til fremførsel.

## 4 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med NE Holding A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber fra og med 9. december 2011 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationsselskabets årsregnskab.

Administrationsselskabet, NE Holding A/S, afventer på tidspunktet for regnskabsafleggelsen proces for Landsskatteretten vedrørende en verserende skattesag mod SKAT hidrørende betalt skat for indkomstårene 2015 og 2016 i NE Climate A/S. Forholdet udgør en eventualforpligtelse for selskabet, da sagen, hvis den tabes, vil kunne henføres til NE Climate A/S. Kravet udgør 8.532 t.kr. og er betalt til SKAT af administrationsselskabet NE Holding A/S.

## **5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.

# Anvendt regnskabspraksis

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

### Nettoomsætning

Omsætning indregnes efter produktionskriteriet i takt med at arbejde udføres på projekter for fremmed regning.

Da der er usikkerhed omkring salgsværdien sker der ikke løbende indregning af avance før denne er kendt og omsætningen indregnes derfor til kostprisen af de medgåede omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

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

**Andre finansielle indtægter**

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

**Andre finansielle omkostninger**

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

**Skat**

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske tilknyttede virksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

**Balancen****Tilgodehavender**

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

**Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostprisen af de påløbne omkostninger. Dette som følge af, at salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt da afregning sker i naturalier, i form af CER-klimakreditter udstedt af FN, beregnet til efterfølgende videresalg. Såfremt nettorealisationsværdien er lavere, da nedskrives der hertil.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

**Udskudt skat**

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

**Andre finansielle forpligtelser**

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