

Sunstation Denmark ApS

Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

CVR-nr. 24 23 28 91

Årsrapport for 2023/24

(25. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 30. september 2024

Jesper Mortensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for Sunstation Denmark ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 27. september 2024

Direktion

Jesper Mortensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Sunstation Denmark ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sunstation Denmark ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

Hellerup, den 27. september 2024

CVR-nr. 33 25 68 76



Søren Jonassen
Statsautoriseret revisor
mne18488

Selskabsoplysninger

Selskabet

Sunstation Denmark ApS
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

CVR-nr.: 24 23 28 91

Regnskabsperiode: 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Stiftet: 11. august 1999

Hjemsted: København

Direktion

Jesper Mortensen

Revisor

Crowe
Statsautoriseret Revisionsinteressentskab v.m.b.a.
Rygårds Allé 104
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at foretage kapitalanbringelse i aktier og pantebreve, samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2023/24 udviser et overskud på DKK 3.540.130, og selskabets balance pr. 30. juni 2024 udviser en egenkapital på DKK 42.171.174.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sunstation Denmark ApS for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

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 tilgodehavender/pantebreve, dagsværdi regulering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Sunstation Denmark ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Andre finansielle anlægsaktiver

Andre finansielle anlægsaktiver, der består af tilgodehavender/pantebreve, måles til dagsværdi på balancedagen. Virksomheden har valgt at anvende IFRS 9 som fortolkningsgrundlag, samt erfaring fra konkrete handler med pantebreve i forskellige geografiske regioner af Danmark i forbindelse med måling af dagsværdien på balancetidspunktet. Dagsværdiregulering af dagsværdien foretages med udgangspunkt i den kreditrisiko de enkelte pantebreve vurderes at have. Regulering af pantebrevsbeholdningen foretages over resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

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

Anvendt regnskabspraksis

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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af 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 til nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse

1. juli 2023 - 30. juni 2024

	<u>Note</u>	<u>2023/24</u> DKK	<u>2022/23</u> TDKK
Bruttotab		-420.926	-427
Personaleomkostninger	1	<u>-1.204.201</u>	<u>-1.246</u>
Resultat før finansielle poster		-1.625.127	-1.673
Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser		-1.270	26
Finansielle indtægter	2	8.728.487	6.498
Finansielle omkostninger	3	<u>-2.563.631</u>	<u>-3.105</u>
Resultat før skat		4.538.459	1.746
Skat af årets resultat	4	<u>-998.329</u>	<u>-379</u>
Årets resultat		<u>3.540.130</u>	<u>1.367</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>3.540.130</u>	<u>1.367</u>
		<u>3.540.130</u>	<u>1.367</u>

Balance pr. 30. juni 2024

	<u>Note</u>	<u>2023/24</u> DKK	<u>2022/23</u> TDKK
Aktiver			
Kapitalandele i kapitalinteresser	5	763.002	764
Andre tilgodehavender	6	<u>71.590.327</u>	<u>54.293</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>72.353.329</u>	<u>55.057</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>72.353.329</u>	<u>55.057</u>
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		5.418	4
Andre tilgodehavender		2	0
Udskudt skatteaktiv		1.762.324	2.761
Selskabsskat		<u>0</u>	<u>468</u>
Tilgodehavender		<u>1.767.744</u>	<u>3.233</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>1.767.744</u>	<u>3.233</u>
Aktiver i alt		<u><u>74.121.073</u></u>	<u><u>58.290</u></u>

Balance pr. 30. juni 2024

	<u>Note</u>	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
		DKK	TDKK
Passiver			
Virksomhedskapital		125.000	125
Overført resultat		42.046.174	38.506
Egenkapital		42.171.174	38.631
Banker		11.204.784	4.584
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		20.632.731	14.826
Anden gæld		39.807	135
Periodeafgrænsningsposter		72.577	114
Kortfristede gældsforpligtelser		31.949.899	19.659
Gældsforpligtelser i alt		31.949.899	19.659
Passiver i alt		74.121.073	58.290

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juli 2023	125.000	38.506.044	38.631.044
Årets resultat	0	3.540.130	3.540.130
Egenkapital 30. juni 2024	125.000	42.046.174	42.171.174

Noter

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
	DKK	TDKK
1 Personalemkostninger		
Lønninger	1.200.000	1.208
Andre omkostninger til social sikring	4.201	3
Andre personaleomkostninger	<u>0</u>	<u>35</u>
	<u>1.204.201</u>	<u>1.246</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>2</u>	<u>2</u>
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	<u>8.728.487</u>	<u>6.498</u>
	<u>8.728.487</u>	<u>6.498</u>
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>2.563.631</u>	<u>3.105</u>
	<u>2.563.631</u>	<u>3.105</u>
4 Skat af årets resultat		
Regulering af udskudt skat	<u>998.329</u>	<u>379</u>
	<u>998.329</u>	<u>379</u>

Noter

	<u>2023/24</u>	<u>2022/23</u>
	DKK	TDKK
5 Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris 1. juli 2023	<u>750.000</u>	<u>750</u>
Kostpris 30. juni 2024	<u>750.000</u>	<u>750</u>
Værdireguleringer 1. juli 2023	14.272	-12
Årets resultat	<u>-1.270</u>	<u>26</u>
Værdireguleringer 30. juni 2024	<u>13.002</u>	<u>14</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024	<u><u>763.002</u></u>	<u><u>764</u></u>
6 Finansielle anlægsaktiver		<u>Andre tilgode-</u>
		<u>havender</u>
Kostpris 1. juli 2023		75.340.797
Tilgang i årets løb		30.653.464
Afgang i årets løb		<u>-12.913.022</u>
Kostpris 30. juni 2024		<u>93.081.239</u>
Nedskrivninger 1. juli 2023		21.048.412
Årets nedskrivninger		6.372.112
Tilbageførsel af nedskrivninger		<u>-5.929.612</u>
Nedskrivninger 30. juni 2024		<u>21.490.912</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024		<u><u>71.590.327</u></u>

Noter

7 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets pantbrevsportefølje værdiansættes efter en tilpasset fortolkning af IFRS 9 til en kurs der svarer til en markedsværdi for den samlede pantbrevsportefølje. Ved værdifastsættelsen tages der højde for tabrisici på de enkelte pantbreve ud fra en vægtet vurdering af løbetid, geografi, underliggende pant og renteforhold.

Der er usikkerhed ved denne værdiansættelse, idet der ikke er et 100% effektivt marked for handel med pantbrevene. Værdiansættelsen er foretaget ved analyse af porteføljen ud fra bonitet og geografi, samt generelle vurderinger af kursniveau for de enkelte pantbreve. Værdiansættelsen har en væsentlig påvirkning på selskabets årsregnskab.

8 Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen af selskabets aktiver er pantsat.