

Sustainia ApS

Bredgade 34, 1. sal, 1260 København K

CVR-nr. 26 07 23 60

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 4. juli 2018

Dirigent:



.....

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Sustainia ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 4. juli 2018

Direktion:



Erik Rasmussen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Sustainia ApS

Afkræftende konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sustainia ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, som følge af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Som redegjort for i note 2 i årsregnskabet er der væsentlig usikkerhed forbundet med selskabets opnåelse af den budgetterede vækst der er nødvendig for, at selskabet kan indfri sine forpligtelser i takt med, at de forfalder. Baseret på vores gennemgang af det af ledelsen udarbejde likviditetsbudget og af de faktisk opnåede resultater i 2018 har vi ikke opnået tilstrækkelig overbevisning om anvendelse af forudsætning om fortsat drift.

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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

Uafhængighed

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.

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 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 revisionshandlingerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, 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 konklusion 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.

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.

København, den 4. juli 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Peter Gath
statsaut. revisor
MNE-nr.: mne19718

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Sustainia ApS
Adresse, postnr., by	Bredgade 34, 1. sal, 1260 København K
CVR-nr.	26 07 23 60
Stiftet	1. januar 2001
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.sustainia.me
Telefon	33 93 93 23
Direktion	Erik Rasmussen
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er at levere relevant information om bæredygtige løsninger for samfundet samt at rådgive virksomheder og organisationer om disse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens omsætning i 2017 udgør 14.845 t.kr. mod 11.344 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2017 udviser et underskud på 4.995 t.kr. mod et underskud på 8.623 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2017 udviser en negativ egenkapital på 10.239 t.kr.

Årets resultat er stærkt utilfredsstillende og 2 års negative resultater har presset selskabet på likviditeten.

Da salget af selskabets hovedprodukt - medlemskaber til GOE databasen - hen imod slutningen af 2017 viste sig langt fra at opfylde forventningerne, iværksatte selskabet en væsentlig omkostningsreduktion samtidig med at man påbegyndte udviklingen af en række nye produkter.

Omsætningen i 2018 frem til juni måned har været tilfredsstillende, og da omkostningsreduktionerne samtidigt er begyndt at slå igennem, har selskabet givet et overskud for årets første 5 måneder på omkring 0,5 mio. kr.

Det skal bemærkes, at der er væsentlig usikkerhed forbundet med selskabets opnåelse af den budgettede vækst. Som følge heraf er der betydelig usikkerhed om selskabet vil være i stand til at realisere sine aktiver og indfri sine forpligtelser som led i den normale drift.

Der henvises endvidere til regnskabsnote 2.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet er omdannet til et anpartsselskab.

Der henvises herudover til ovenstående om udviklingen.

Forventet udvikling

I 2018 forventes en vækst i selskabets omsætning og forbedring af selskabets resultat, forudsat at selskabet kan skaffe den fornødne finansiering.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2017	2016
	Nettoomsætning	14.845	11.344
3	Andre driftsindtægter	0	3.792
	Andre eksterne omkostninger	-5.886	-12.961
	Bruttoresultat	8.959	2.175
4	Personaleomkostninger	-13.690	-10.153
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	-840
	Resultat før finansielle poster	-4.731	-8.818
	Finansielle indtægter	-37	0
	Finansielle omkostninger	-227	-110
	Resultat før skat	-4.995	-8.928
	Skat af årets resultat	0	305
	Årets resultat	-4.995	-8.623
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-4.995	-8.623
		-4.995	-8.623

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Finansielle anlægsaktiver		
	Andre tilgodehavender	300	0
		300	0
	Anlægsaktiver i alt	300	0
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	447	406
	Andre tilgodehavender	0	1.297
	Periodeafgrænsningsposter	0	35
		447	1.738
	Likvide beholdninger	23	2
	Omsætningsaktiver i alt	470	1.740
	AKTIVER I ALT	770	1.740
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Aktiekapital	1.013	1.013
	Overført resultat	-11.252	-6.257
	Egenkapital i alt	-10.239	-5.244
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	3.264	521
	Kreditinstitutter i øvrigt	1.588	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	3.132	3.721
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	459	795
	Gæld til tilknyttede virksomheder	773	987
	Anden gæld	1.793	960
		11.009	6.984
	Gældsforpligtelser i alt	11.009	6.984
	PASSIVER I ALT	770	1.740

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 6 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	1.013	2.366	3.379
Overført via resultatdisponering	0	-8.623	-8.623
Egenkapital 1. januar 2017	1.013	-6.257	-5.244
Overført via resultatdisponering	0	-4.995	-4.995
Egenkapital 31. december 2017	<u>1.013</u>	<u>-11.252</u>	<u>-10.239</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sustainia ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Valutaomregning

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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Igangværende projekter for fremmed regning indregnes i takt med, at projekterne udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte projekter (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på projekterne og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Selskabet er sammen med moderselskabet EKR Holding ApS og øvrige danske søsterselskaber omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

EKR Holding ApS er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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 til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag 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 bevægelser direkte i egenkapitalen.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

2 Væsentlige usikkerheder vedrørende fortsat drift

Årets resultat er negativt med 4.995 t.kr., og egenkapitalen er negativ med 10.239 t.kr. pr. 31. december 2017. Selskabets kortfristede forpligtelser overstiger selskabets omsætningsaktiver pr. 31. december 2017.

Da salget af selskabets hovedprodukt - medlemskaber til GOE databasen - hen imod slutningen af 2017 viste sig langt fra at opfylde forventningerne, iværksatte selskabet en væsentlig omkostningsreduktion, samtidig med at man påbegyndte udviklingen af en række nye produkter, hvoraf det væsentligste - et abonnement baseret nyhedsbrev "The Sustainian" er lanceret i juni 2018.

Det af ledelsen udarbejdede budget for 2018 viser et likviditetsbehov på omkring 18 mio. kr. gennem 2018. For at dække de budgetterede omkostninger er det nødvendigt, at selskabet opnår en pæn vækst i 2018.

Selskabet er kommet godt fra starten i 2018 med et overskud for årets første 5 måneder på omkring 0,5 mio. kr., men skal fortsat vækste på omsætningen.

Omsætningsvæksten forventes primært drevet af følgende tiltag:

- ▶ Salg af abonnementer til nyhedsbrevet "The Sustainian", som er udviklet i løbet af 2018 og lanceret i juni 2018.
- ▶ Øget salg af kommunale projekter, der er udviklet, og hvor de marginale omkostninger er begrænset for hvert nyt salg, og hvor der er solgt for 1,5 mio. kr. til omsætning senere i år.

Det skal bemærkes, at der er væsentlig usikkerhed forbundet med selskabets opnåelse af den budgetterede vækst. Som følge heraf er der betydelig usikkerhed om selskabet vil være i stand til at realisere sine aktiver og indfri sine forpligtelser som led i den normale drift.

3 Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter i 2016 omfatter gevinst ved salg af navne- og domænerettigheder på 3.792 t.kr.

t.kr.

_____ 2017 _____ 2016

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

4	Personaleomkostninger		
	Lønninger	11.379	8.334
	Pensioner	611	484
	Andre omkostninger til social sikring	48	46
	Andre personaleomkostninger	95	95
	Honorar til eksterne ressourcer	1.557	1.194
		<u>13.690</u>	<u>10.153</u>
	Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>22</u>	<u>20</u>

5 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået huslejekontrakt med en samlet husleje i opsigelsesperioden på 594 t.kr.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i EKR Holding-koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige selskabsskatter og kildeskatter inden for sambeskatningskredsen udgør pr. 31. december 2017 0 kr. Eventuelle senere korrektioner af kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

6 Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
EKR Holding ApS	København K, Danmark