

Sustain Solutions ApS

CVR-nr. 32337740

Rønnegade 1, 5

2100 København Ø

Årsrapport 2015/2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.11.2016

Dirigent



Navn: Christian Andreas Niepoort

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/2016	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/2016	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sustain Solutions ApS
Rønnegade 1, 5
2100 København Ø

CVR-nr.: 32337740
Stiftet: 25.04.2013
Hjemsted: Danmark
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Christian Andreas Niepoort
Mikkel Andreas Thomassen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Sustain Solutions ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

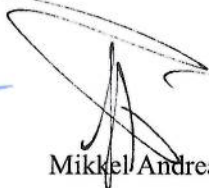
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24.11.2016

Direktion



Christian Andreas Niepoort



Mikkel Andreas Thomassen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Sustain Solutions ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sustain Solutions ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 24.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Bill Haudal Pedersen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Sustain Solutions ApS' hovedaktivitet er at drive handel, udvikling samt udøve rådgivning med udførelse af opgaver inden for byggeri og bygningsrenovering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et overskud på 870 t.kr.

Regnskabsåret har helt naturligt båret præg af etablering af nyt samarbejde med PKA pension og den indledende operationalisering af dette.

Det har således i regnskabsåret haft højeste fokus at opbygge en ny virksomhedsstruktur, der sikrer, at Sustain Solutions i de kommende år er optimalt rustet til at udnytte de muligheder, vi ser på markedet for finansieret energirenovering. En investering der vil forsætte ind i næste regnskabsår.

Forventet udvikling

Selskabet har i år et overskud på 870 t.kr. Selskabet har dog fortsat en negativ egenkapital.

Selskabets ledelse forventer fortsat et positivt resultat i det kommende regnskabsår som følge af at, selskabet i 2015 indgik en managementaftale med SustainSolutions K/S om at forvalte et investeringstilsagn fra PKA Pension på 300 mio.kr. ved investering i energirenoveringer. Selskabet vil således over de kommende år modtage management-fee i forbindelse med denne forvaltningsaftale og det er ledelsens vurdering, at selskabets kapitalberedskab vil blive reetableret via denne aktivitet og at selskabet hermed vil være i stand til at servicere sine forpligtelser i takt med de forfalder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

Krav på indbetaling af virksomhedskapital

Krav på indbetaling af virksomhedskapital omfatter tegnet, men ikke indbetalt virksomhedskapital, der indregnes efter bruttometoden. Tilgodehavendet måles til amortiseret kostpris.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015/2016

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u> <u>kr.</u>	<u>2014/2015</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		6.746.938	21.590
Personaleomkostninger	2	<u>(6.204.657)</u>	<u>(1.127.013)</u>
Driftsresultat		542.281	(1.105.423)
Andre finansielle indtægter		55.478	52.071
Andre finansielle omkostninger		<u>(297.584)</u>	<u>(41.283)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		300.175	(1.094.635)
Skat af ordinært resultat		<u>570.050</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>870.225</u>	<u>(1.094.635)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>870.225</u>	<u>(1.094.635)</u>
		<u>870.225</u>	<u>(1.094.635)</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u> <u>kr.</u>	<u>2014/2015</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		50.000	0
Andre tilgodehavender		196.904	292.821
Udskudt skat		570.050	0
Finansielle anlægsaktiver		<u>816.954</u>	<u>292.821</u>
Anlægsaktiver		<u>816.954</u>	<u>292.821</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		288.553	123.033
Igangværende arbejder for fremmed regning		494.814	0
Andre tilgodehavender		528.191	81.970
Krav på indbetaling af virksomhedskapital		0	50.000
Periodeafgrænsningsposter		113.219	4.663
Tilgodehavender		<u>1.424.777</u>	<u>259.666</u>
Likvide beholdninger		<u>1.697.503</u>	<u>33.368</u>
Omsætningsaktiver		<u>3.122.280</u>	<u>293.034</u>
Aktiver		<u><u>3.939.234</u></u>	<u><u>585.855</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/2016</u> <u>kr.</u>	<u>2014/2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		85.000	80.000
Ikke indbetalt registreret kapital		0	5.000
Overkurs ved emission		45.000	45.000
Overført overskud eller underskud		<u>(441.196)</u>	<u>(1.311.422)</u>
Egenkapital		<u>(311.196)</u>	<u>(1.181.422)</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		619.360	163.712
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		1.779.385	1.327.649
Anden gæld		<u>1.851.685</u>	<u>275.916</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>4.250.430</u>	<u>1.767.277</u>
Gældsforpligtelser		<u>4.250.430</u>	<u>1.767.277</u>
Passiver		<u>3.939.234</u>	<u>585.855</u>
Going concern	1		
Ejerforhold	3		

Egenkapitalopgørelse for 2015/2016

	Virksom- hedskapital kr.	Ikke indbe- talt regi- streret kapital kr.	Overkurs ved emissi- on kr.	Overført overskud eller un- derskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	5.000	45.000	(1.311.421)	(1.181.421)
Kapitalforhøjelse	5.000	0	0	0	5.000
Indbetaling tilgodehavende selskabs- kapital	0	(5.000)	0	0	(5.000)
Årets resultat	0	0	0	870.225	870.225
Egenkapital ultimo	85.000	0	45.000	(441.196)	(311.196)

Noter

1. Going concern

Selskabet indgik i 2015 en managementaftale med Sustain Solutions K/S om at forvalte et investeringstilsagn fra PKA Pension på 300 mio.kr. ved investering i energireoveringer. Selskabet vil således over de kommende år modtage management-fee i forbindelse med denne forvaltningsaftale og det er ledelsens vurdering, at selskabets kapitalberedskab vil blive reetableret via denne aktivitet og at selskabet hermed vil være i stand til at servicere sine forpligtelser i takt med de forfalder.

På baggrund heraf er årsrapporten aflagt under forudsætning af selskabets fortsatte drift.

	2015/2016	2014/2015
	kr.	kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	5.624.675	1.043.538
Pensioner	233.098	0
Andre omkostninger til social sikring	38.148	6.623
Andre personaleomkostninger	308.736	76.852
	6.204.657	1.127.013

3. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af anpartskapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

BUILDING LAB HOLDING ApS / København

NIEPOORT HOLDING ApS / København