



Core Sustainability Capital A/S

Larsbjørnsstræde 1, st.
1454 København K
CVR-nummer 43060937

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling
den 14. marts 2023

Kristian Meyer
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger.....	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	4
Ledelsesberetning.....	6
Resultatopgørelse.....	7
Balance pr. den 31. december.....	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Selskabsoplysninger

Selskab

Core Sustainability Capital A/S
Larsbjørnsstræde 1, st.
1454 København K

CVR-nummer: 43060937
Stiftelsesdato: 16. februar 2022
Hjemsted: København
Regnskabsår: 16.02.22 - 31.12.22

Direktion

Per Frederiksen, direktør

Bestyrelse

Anders Stensbøl Christiansen, formand
Per Frederiksen
Carsten Gröhn

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 16. februar til 31. december 2022 for Core Sustainability Capital 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. december 2022 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for perioden 16. februar til 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København den 7. marts 2023

Direktion

Per Frederiksen
Direktør

Bestyrelse

Anders Stensbøl Christiansen
Formand

Per Frederiksen

Carsten Gröhn

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Core Sustainability Capital A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 16. februar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Core Sustainability Capital A/S for perioden 16. februar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

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 regnskabet. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger 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.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, 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 regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Hellerup, den 7. marts 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Christensen
statsautoriseret revisor
mne33687

Casper Larsen
statsautoriseret revisor
mne45855

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er forvaltning af alternative investeringsfonde og virksomhed som er beslægtet hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse udviser et overskud for perioden 16. februar til 31. december 2022 på DKK 2.169.164 og en egenkapital pr. den 31. december 2022 på DKK 7.169.164.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse

		Perioden 16.02.2022 31.12.2022
	Noter	DKK
Bruttofortjeneste		7.710.782
Personaleomkostninger	1	-4.927.944
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-10.130
Driftsresultat		2.772.708
Andre finansielle indtægter	2	21.880
Andre finansielle omkostninger	3	-6.865
Periodens resultat før skat		2.787.723
Skat af årets resultat	4	-618.559
Periodens resultat		2.169.164
Resultatdisponering		
Overført resultat		2.169.164
Resultatdisponering		2.169.164

Balance pr. den 31. december

Aktiver

	31.12.2022
	DKK
Noter	
Inventar og it-udstyr	365.515
Materielle anlægsaktiver	5 365.515
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	40.000
Finansielle anlægsaktiver	6 40.000
Anlægsaktiver	405.515
Tilgodehavende fra salg af varer og tjenesteydelser	1.848.581
Andre tilgodehavender	21.395
Periodeafgrænsningsposter	631.543
Tilgodehavender	2.501.519
Likvide beholdninger	7.547.639
Omsætningsaktiver	10.049.158
Aktiver	10.454.673

Balance pr. den 31. december

Passiver

	Noter	31.12.2022 DKK
Selskabskapital		1.000.000
Overført resultat		6.169.164
Egenkapital		7.169.164
Udskudt skat	7	18.432
Hensatte forpligtelser		18.432
Skyldig selskabsskat		600.127
Gæld til tilknyttede virksomheder		39.896
Leverandørgæld		582.699
Anden gæld		2.044.355
Kortfristet gæld		3.267.077
Passiver		10.454.673
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8	
Eventualforpligtelser	9	

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	Overkurs ved emission DKK	I alt DKK
Indskudt ved stiftelse	400.000	0	0	400.000
Kapitalforhøjelse	600.000	0	4.000.000	4.600.000
Overført	0	4.000.000	-4.000.000	0
Resultat for perioden	0	2.169.164	0	2.169.164
Egenkapital ultimo	1.000.000	6.169.164	0	7.169.164

Noter

	Perioden
	16.02.2022
	31.12.2022
	DKK
1 Personalemkostninger	
Lønninger	-4.297.109
Pension	-444.910
Sociale udgifter	-6.185
Øvrige personaleudgifter	-179.740
	<u>-4.927.944</u>
Gennemsnitlige antal medarbejdere*	<u>9</u>
* 31. december 2022 havde selskabet 9 ansatte.	
2 Andre finansielle indtægter	
Øvrige finansielle indtægter	21.880
	<u>21.880</u>
3 Andre finansielle omkostninger	
Øvrige finansielle omkostninger	-6.865
	<u>-6.865</u>
4 Skat af årets resultat	
Aktuel skat	-600.127
Ændring af udskudt skat	-18.432
	<u>-618.559</u>

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

	Inventar og it-udstyr
	DKK
Kostpris primo	0
Tilgange i perioden	375.645
Kostpris ultimo	375.645
Afskrivninger primo	0
Afskrivninger i perioden	-10.130
Afskrivninger ultimo	-10.130
Regnskabsmæssig værdi ultimo	365.515

6 Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
	DKK
Kostpris primo	0
Tilgange i perioden	40.000
Kostpris ultimo	40.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	40.000

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Core Sustainability I GP ApS, København.

Ejerandel : 100%

Egenkapital 2022: N/A

Resultat 2022: N/A

Selskabet har endnu ikke aflagt årsregnskab.

7 Udskudt skat

Udskudt skat påhviler materielle anlægsaktiver.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ingen pantsætninger eller sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2022.

9 Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter

i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Selskabets lejemål er uopsigeligt frem til og med 31. juli 2025. Husleje i uopsigelsesperioden er DKK 0,5 mio.

Selskabet leaser it-udstyr og inventar. Leasingforpligtelsen udgør i alt DKK 0,7 mio. pr. 31. december 2022.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Core Sustainability Capital A/S for perioden 16. februar til 31. december 2022 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Det er virksomhedens første regnskabsår hvorfor der ikke er medtaget sammenligningstal.

Regnskabspraksis fastsættes således:

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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.

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.

Koncernregnskab

I henhold til § 110 i årsregnskabsloven udarbejdes der ikke koncernregnskab.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentrationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter management fee.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger relateret til selskabets ordinære aktiviteter.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter omkostninger til lønninger, pension, sociale udgifter og øvrige personaleomkostninger.

Afskrivninger

Afskrivninger relateret til materielle anlægsaktiver omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt godtgørelse under acontoskatteordningen.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer samt tillæg under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med danske dattervirksomheder. Skatteeffekten af sambeskatningen med dattervirksomhederne fordeles på såvel overskuds- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der for driftsmateriel og inventar udgør 5-10 år.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Restværdi er sat til DKK 0 og afskrivningsperioden revurderes årligt.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Udbytte fra tilknyttede virksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen ved deklareringsstidspunkt.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger for efterfølgende år.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består af bankindeståender.

Egenkapital

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.