

Årsrapport for 2015

01.01.15 - 31.12.15

Scale Capital ApS

Diplomvej 381
2800 Lyngby

CVR-nr. 28657358

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. maj 2016.

Dirigent: _____
Lars Jensen

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsrapporten	13



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Scale Capital ApS .

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Lyngby, den 11. maj 2016.

Direktion

Lars Jensen

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Scale Capital ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Scale Capital ApS for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang på årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers etiske regler samt 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, skal vi henvise til note 5, hvoraf fremgår usikkerhed ved indregning og måling af andre værdipapirer og kapitalandele.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Nykøbing F., den 11. maj 2016

Lou Revision

registreret revisionsaktieselskab

CVR: 31579309

Thomas Bylov

Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Scale Capital ApS
Diplomvej 381
2800 Lyngby

CVR-nr.: 28657358
Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Lars Jensen

Revisor

Lou Revision
registreret revisionsaktieselskab
Toldbodgade 11
4800 Nykøbing F.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter er handel og salg af tjenesteydelser samt hermed beslægtet virksomhed.

Usikkerheder

Andre værdipapirer og kapitalandele vedrører minoritetsandele i danske selskaber, hvis formål og aktivitet består i udvikling og på et senere tidspunkt salg af disse udviklingsaktiviteter.

Der er efter ledelsens opfattelse en naturlig usikkerhed omkring resultatet af udviklingsaktiviteterne, herunder det færdige produkt, færdiggørelsestidspunktet samt muligheden for salg.

Som følge af, at selskabets ledelse følger udviklingen i minoritetsselskabet nøje, er det ledelsens opfattelse, at de sammen med øvrige investorer har en positiv forventning til det færdige produkt, færdiggørelsestidspunktet samt muligheden for salg der gør, at ledelsen forventer et positivt afkast af investeringen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter. Der har ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for mindre tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil forrykke vurderingen af virksomhedens forhold.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Scale Capital ApS for 2015 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

På følgende områder er regnskabspraksis ændret i forhold til tidligere år:

Andre kapitalandele

Måles til anskaffelsessum. Tidligere blev kapitalandelene målt og indregnet efter indre værdis metode. Ændringen har betydet en reduktion i andelenes værdi og overført resultat pr. 1. januar 2015 med kr. 394.489. Årets resultat for 2015 er øget med kr. 20.234 pga. ændringen.

Udskudt skat

Regnskabspraksis er ændret for så vidt angår udskudt skatteaktiv. Udskudt skatteaktiv indregnes ikke længere, idet tidshorizonten for udnyttelse af aktivet vurderes at være over 3-5 år. Ændringen har betydet en reduktion af aktiver og overført resultat pr. 1. januar 2015 med kr. 40.598.

Årets resultat for 2015 er reduceret med kr. 25.925 pga. ændringen.

Manglende tilpasning af sammenligningstal

Sammenligningstallene i posterne andre kapitalandele, tilgodehavender og overført resultat er ikke tilpasset den ændrede praksis pga. den manglende væsentlighed.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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 ressourcer 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Anvendt regnskabspraksis

Bruttofortjeneste

Bruttofortjenesten indeholder omkostninger til administration og lignende.

Indtægt af kapitalandele

Resultater efter skat fra henholdsvis dattervirksomheder og associerede virksomheder. Afskrivninger på goodwill, der knytter sig til kapitalandelene, er fratrukket i de indregnede resultatandele.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger samt kursreguleringer af tilgodehavender i udenlandsk valuta.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter årets skat og årets forskydning i udskudt skat. Dog indregnes udskudt skatteaktiv ikke, da det ikke er sandsynligt, at underskuddet vil kunne udnyttes inden for en kortere årrække. Aktuel skat beregnes med udgangspunkt i årets resultat før skat, korrigeret for ikke-skattepligtige indtægter og omkostninger. Ved beregningen er anvendt en skatteprocent på 23,5.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som "selskabsskat" under gældsforpligtelser.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Kapitalandelene måles med udgangspunkt i virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen. Resterende goodwill-beløb indgår i værdien. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig andel af kapitalandelene.

I resultatopgørelsen indregnes resultatet fra henholdsvis dattervirksomheder og associerede virksomheder. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig resultatandel. Årets afskrivning på goodwill er fratrukket i de indregnede resultatandele.

Koncerngoodwill afskrives over 10 år.

Et beløb svarende til den samlede nettoopskrivning af kapitalandelenes værdi indregnes under egenkapitalposten "Nettoopskrivning efter indre værdis metode".

Andre kapitalandele indregnes til anskaffelsessum.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Det svarer i al væsentlighed til nominel værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavender i udenlandsk valuta indregnes til børskurs pr. statusdagen.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i moderselskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder samt andre kapitalandele i forhold til kostpris.

Gældsforpligtelser

Gæld måles som udgangspunkt til amortiseret kostpris. Hvor der hverken er kurstab eller kursgevinst, svarer amortiseret kostpris i al væsentlighed til nominel restgæld.

Selskabsskat, periodeafgrænsningsposter og øvrige ikke-finansielle forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 kr.	2014 tkr.
Bruttofortjeneste		-30.881	-33
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-79.776	156
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-55.000	0
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender		0	1.646
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		202.770	85
Andre finansielle indtægter		84.756	0
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		362.070	252
Andre finansielle omkostninger		22.461	0
Resultat før skat		-262.662	1.602
Skat af årets resultat	1	2.101	-47
Årets resultat		-264.763	1.649
Forslag til resultatdisponering			
Overført fra tidligere år		1.560.579	-89
Korrektioner til tidligere år		-435.087	0
Årets resultat		-264.763	1.649
Til disposition		860.729	1.561
Overført til næste år		860.729	1.561
Disponeret i alt		860.729	1.561

Balance 31. december

	Note	2015	2014
		kr.	tkr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	156.483	236
Kapitalandele i associerede virksomheder	3	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		2.392.853	836
Finansielle anlægsaktiver i alt		2.549.336	1.073
Anlægsaktiver i alt		2.549.336	1.073
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.276.818	3.239
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		253.150	0
Andre tilgodehavender		3.244.212	101
Udskudt skatteaktiv		0	41
Tilgodehavender i alt		7.774.180	3.381
Likvide beholdninger		25.765	2.001
Omsætningsaktiver i alt		7.799.945	5.382
Aktiver i alt		10.349.281	6.454

Balance 31. december

	Note	2015	2014
		kr.	tkr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125
Overført resultat		860.729	1.561
Egenkapital i alt	4	985.729	1.686
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.000	16
Selskabsskat		0	51
Anden gæld		9.347.552	4.702
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		9.363.552	4.769
Gældsforpligtelser i alt		9.363.552	4.769
Passiver i alt		10.349.281	6.454
Usikkerhed ved indregning og måling	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Eventualposter m.v.	7		

Noter til årsrapporten

1	Skat af årets resultat	2015	2014
		kr.	tkr.
	Skat af årets resultat	0	-51
	Udskudt skat af årets resultat	0	4
	Regulering af skat vedr. tidligere år	2.101	0
	Skat af årets resultat i alt	2.101	-47

2	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2015	2014
		kr.	tkr.
	Kostpris, primo	80.000	80
	Kostpris, ultimo	80.000	80
	Værdireguleringer primo	156.259	0
	Årets værdiregulering	-79.776	156
	Værdireguleringer, ultimo	76.483	156
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt	156.483	236

Scale Invest ApS, med hjemsted i Lyngby Taarbæk Kommune, nom. kr. 80.000
Ejerandelen er 100%

3	Kapitalandele i associerede virksomheder	2015	2014
		kr.	tkr.
	Kostpris, primo	0	0
	Tilgang i årets løb	55.000	0
	Kostpris, ultimo	55.000	0
	Årets resultatandel	-55.000	0
	Værdireguleringer, ultimo	-55.000	0
	Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder består af:
Valley Ventures ApS, med hjemsted i Lyngby Taarbæk Kommune, nom. kr. 25.000
Ejerandelen er 50%

Noter til årsrapporten

4	Egenkapital	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
		kr.	kr.	kr.
	Saldo primo	125.000	1.560.579	1.685.579
	Årets resultat	0	-264.763	-264.763
	Korrektion til tidligere år	0	-435.087	-435.087
	Saldo ultimo	125.000	860.729	985.729

5 Usikkerhed ved indregning og måling

Andre værdipapirer og kapitalandele vedrører bl. a. minoritetsandele i et dansk selskab som indregnes til kostpris, og hvis formål og aktivitet er udvikling af computersoftware.

Nævnte selskab er et udviklingselskab, som endnu ikke har færdigudviklet sit produkt og hvis fortsatte drift er afhængig af at selskabets likvide beredskab står mål med selskabets aktivitet og til en hver tid gør, at selskabet kan indfri sine forpligtelser i takt med at de forfalder.

Det er ledelsen i minoritet selskabets opfattelse, at produktudviklingen går efter planen og at der er tilstrækkelige finansieringskilder til at færdigudvikle og markedsføre produktet.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

7 Eventualposter m.v.

Selskabet hæfter solidarisk med datterselskaberne for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat. Den samlede skat i koncernen andrager DKK 0.