

Scale Capital ApS

Amerika Plads 26A, 2100 København Ø

CVR-nr. 28 65 73 58

**Årsrapport for perioden
1. januar til 31. december 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 11. maj 2022

Kenneth Grunow
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning

1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

4

Ledelsesberetning

5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

6

Balance 31. december

7

Egenkapitalopgørelse

9

Noter til årsrapporten

10

Anvendt regnskabspraksis

15

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Scale Capital 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. 31. december 2021 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 11. maj 2022

Direktion

Lars Jensen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Scale Capital ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Scale Capital ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 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. 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.

København, den 11. maj 2022

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Morten Schwensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32172

Selskabsoplysninger

Selskabet	Scale Capital ApS Amerika Plads 26A 2100 København Ø
	CVR-nr.: 28 65 73 58
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2021
	Stiftet: 4. juli 2006
	Hjemsted: København
Direktion	Lars Jensen
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i handel og salg af tjenesteydelser, investering i virksomheder samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på kr. 5.692.355, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på kr. 27.267.519.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttotab		-90.132	-66.369
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-37.778	0
Resultat før finansielle poster		-127.910	-66.369
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-1.011.385	-1.163.786
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	903.654
Indtægt af kapitalandele i kapitalinteresser		7.177.092	0
Finansielle indtægter	1	10.356	992.460
Finansielle omkostninger	2	-355.798	-3.122
Resultat før skat		5.692.355	662.837
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		5.692.355	662.837
Forslag til resultatdisponering			
Ekstraordinært udbytte		0	10.000.000
Overført resultat		5.692.355	-9.337.163
		5.692.355	662.837

Balance 31. december

	Note	2021	2020
		kr.	kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		3.145.550	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		75.555	0
Materielle anlægsaktiver	3	3.221.105	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4	39.846	16.126
Kapitalandele i kapitalinteresser	5	26.924.891	0
Kapitalandele i associerede virksomheder	6	0	20.469.647
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	782.655	745.270
Finansielle anlægsaktiver		27.747.392	21.231.043
Anlægsaktiver i alt		30.968.497	21.231.043
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		34.212	244.317
Tilgodehavender		34.212	244.317
Likvide beholdninger		289.372	137.867
Omsætningsaktiver i alt		323.584	382.184
Aktiver i alt		31.292.081	21.613.227

Balance 31. december

	Note	2021	2020
		kr.	kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		27.142.519	21.450.164
Egenkapital		27.267.519	21.575.164
Anden gæld		3.312.500	0
Langfristede gældsforpligtelser		3.312.500	0
Anden gæld		712.062	38.063
Kortfristede gældsforpligtelser		712.062	38.063
Gældsforpligtelser i alt		4.024.562	38.063
Passiver i alt		31.292.081	21.613.227
Eventualforpligtelser	8		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar	125.000	21.450.164	21.575.164
Årets resultat	0	5.692.355	5.692.355
Egenkapital 31. december	<u>125.000</u>	<u>27.142.519</u>	<u>27.267.519</u>

Noter

	2021 kr.	2020 kr.
1 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	0	992.460
Valutakursreguleringer	10.356	0
	10.356	992.460
2 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	355.798	3.122
	355.798	3.122
3 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og byg- ninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris 1. januar	0	0
Tilgang i årets løb	3.145.550	113.333
Kostpris 31. december	3.145.550	113.333
Af- og nedskrivninger 1. januar	0	0
Årets afskrivninger	0	37.778
Af- og nedskrivninger 31. december	0	37.778
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.145.550	75.555

Noter

	2021	2020
	kr.	kr.
4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	80.000	160.002
Tilgang i årets løb	25.000	0
Afgang ved fusion	0	-80.002
Kostpris 31. december	<u>105.000</u>	<u>80.000</u>
Værdireguleringer 1. januar	-63.874	9.260.691
Årets resultat	-1.011.385	-1.163.786
Afgang ved fusion	0	-9.313.636
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>1.010.105</u>	<u>1.152.857</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>-65.154</u>	<u>-63.874</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>39.846</u>	<u>16.126</u>

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Scale GP ApS	København K	100%
SC Management ApS	København K	100%

Noter

	2021	2020
	kr.	kr.
5 Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar	0	0
Overførsler i årets løb	20.102.920	0
Kostpris 31. december	20.102.920	0
Værdireguleringer 1. januar	0	0
Årets resultat	6.502.509	0
Overførsler i årets løb	366.727	0
Årets regulering	47.124	0
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-94.389	0
Værdireguleringer 31. december	6.821.971	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	26.924.891	0
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	283.168	377.557

Kapitalandele i kapitalinteresser specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Calculo Capital ApS	Charlottenlund	33%
Scale & Freinds K/S	København	38%

Noter

	2021	2020
	kr.	kr.
6 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar	20.102.920	8.453.534
Tilgang ved fusion	0	11.649.386
Overførsler i årets løb	-20.102.920	0
Kostpris 31. december	<u>0</u>	<u>20.102.920</u>
Værdireguleringer 1. januar	366.727	-536.928
Årets resultat	0	1.703.108
Overførsler i årets løb	-366.727	0
Årets regulering	0	-705.064
Afskrivning på goodwill	0	-94.389
Værdireguleringer 31. december	<u>0</u>	<u>366.727</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>0</u>	<u>20.469.647</u>
Resterende positivt forskelsbeløb, der indgår i ovenstående regnskabsmæssige værdi, udgør 31. december	<u>283.168</u>	<u>377.557</u>

Kapitalandele i associerede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Calculo Capital ApS	Charlottenlund	32,97%
Scale & Freinds K/S	København	38,12%

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	<u>kr.</u>
Kostpris 1. januar	372.580
Tilgang i årets løb	<u>410.075</u>
Kostpris 31. december	<u>782.655</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>782.655</u></u>

8 Eventualforpligtelser

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Scale Capital ApS for 2021 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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år
---	------

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden koncern goodwill afskrives over 7 år.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi på balancedagen. Ikke-børsnoterede værdipapirer måles til dagsværdi baseret på beregnet kapitalværdi.

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 nettorealisationværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

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. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.