

Scale Capital ApS

Amerika Plads 26A st., 2100 København Ø

CVR-nr. 28 65 73 58

Årsrapport for perioden

1. januar til 31. december 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2024

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

10

Anvendt regnskabspraksis

16

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København Ø, den 30. juni 2024

Direktion

Kenneth Michael Grunow

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 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 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 30. juni 2024

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

Morten Schwensen
statsautoriseret revisor
mne32172

Selskabsoplysninger

Selskabet	Scale Capital ApS Amerika Plads 26A st. 2100 København Ø CVR-nr.: 28 65 73 58 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2023 Stiftet: 4. juli 2006 Hjemsted: København
Direktion	Kenneth Michael Grunow
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 2023 udviser et underskud på DKK 243.545, og selskabets balance pr. 31. december 2023 udviser en egenkapital på DKK 24.617.546.

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	2023 DKK	2022 DKK
Bruttofortjeneste		71.756	-94.402
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-100.278	-100.278
Resultat før finansielle poster		-28.522	-194.680
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-1.636.202	2.811.342
Indtægt af kapitalandele i kapitalinteresser		2.281.239	5.203.129
Finansielle indtægter	2	18.201	2.329.746
Finansielle omkostninger	3	-878.261	-155.965
Resultat før skat		-243.545	9.993.572
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-243.545	9.993.572
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte		0	3.000.000
Overført resultat		-243.545	6.993.572
		-243.545	9.993.572

Balance 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Aktiver			
Grunde og bygninger	4	3.020.550	3.083.050
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4	0	37.777
Materielle anlægsaktiver		3.020.550	3.120.827
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	47.534	50.180
Kapitalandele i kapitalinteresser	6	21.466.052	22.223.619
Andre værdipapirer og kapitalandele	7	3.449.443	3.432.608
Finansielle anlægsaktiver		24.963.029	25.706.407
Anlægsaktiver i alt		27.983.579	28.827.234
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.690.000	2.615.000
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		47.954	200.000
Andre tilgodehavender		0	2.025.000
Tilgodehavender		1.737.954	4.840.000
Likvide beholdninger		11.002	478.403
Omsætningsaktiver i alt		1.748.956	5.318.403
Aktiver i alt		29.732.535	34.145.637

Balance 31. december

	Note	2023 DKK	2022 DKK
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		24.492.546	34.136.091
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	3.000.000
Foreslået ekstraordinært udbytte		0	-9.400.000
Egenkapital		24.617.546	27.861.091
Hensættelser vedrørende kapitalinteresser		1.633.556	0
Hensatte forpligtelser i alt		1.633.556	0
Gæld til realkreditinstitutter		1.851.978	1.870.542
Anden gæld		0	3.412.973
Langfristede gældsforpligtelser	8	1.851.978	5.283.515
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	18.994	18.970
Gæld til Kapitalinteresser		40.200	0
Anden gæld		1.570.261	982.061
Kortfristede gældsforpligtelser		1.629.455	1.001.031
Gældsforpligtelser i alt		3.481.433	6.284.546
Passiver i alt		29.732.535	34.145.637
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	Foreslået ekstraordinær t udbytte	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	34.136.091	3.000.000	-9.400.000	27.861.091
Betalt ordinært udbytte	0	0	-3.000.000	0	-3.000.000
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-9.400.000	0	9.400.000	0
Årets resultat	0	-243.545	0	0	-243.545
Egenkapital 31. december	125.000	24.492.546	0	0	24.617.546

Noter

	2023 DKK	2022 DKK
1 Personalemkostninger		
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	1	1
	2023 DKK	2022 DKK
2 Finansielle indtægter		
Andre finansielle indtægter	18.201	2.289.746
Valutakursreguleringer	0	40.000
	18.201	2.329.746
3 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	179.495	155.965
Kursreguleringer	55.091	0
Andre reguleringer af finansielle omkostninger	643.675	0
	878.261	155.965
4 Materielle anlægsaktiver		
	Grunde og byg- ninger DKK	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	3.145.550	113.333
Kostpris 31. december	3.145.550	113.333

Noter

	Grunde og byg- ninger <u>DKK</u>	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <u>DKK</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar	62.500	75.556
Årets afskrivninger	<u>62.500</u>	<u>37.777</u>
Af- og nedskrivninger 31. december	<u>125.000</u>	<u>113.333</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>3.020.550</u></u>	<u><u>0</u></u>

Noter

	2023 DKK	2022 DKK
5 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	105.000	105.000
Kostpris 31. december	105.000	105.000
Værdireguleringer 1. januar	-54.820	-65.154
Årets resultat	1.010.156	10.334
Præsenteres som hensættelse	1.633.556	0
Årets regulering til dagsværdi	-2.646.358	0
Værdireguleringer 31. december	-57.466	-54.820
Regnskabsmæssig værdi 31. december	47.534	50.180

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Scale GP ApS	København K	100%	47.534	-2.646
SC Management ApS	København K	100%	-1.633.556	1.012.802

Noter

	2023	2022
	DKK	DKK
6 Kapitalandele i kapitalinteresser		
Kostpris 1. januar	19.602.921	20.102.920
Afgang i årets løb	-500.000	-500.000
Kostpris 31. december	19.102.921	19.602.920
Værdireguleringer 1. januar	2.592.644	6.821.971
Årets resultat	1.777.550	5.517.552
Udbytte modtaget	-2.371.698	-9.402.586
Overførsler i årets løb	364.635	0
Årets regulering	0	-221.849
Afskrivning på goodwill	0	-94.389
Værdireguleringer 31. december	2.363.131	2.620.699
Regnskabsmæssig værdi 31. december	21.466.052	22.223.619

Kapitalandele i kapitalinteresser specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Scale & Freinds K/S	København	38%	56.312.880	4.663.032

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipa- pirer og kapital- andele
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	991.430
Tilgang i årets løb	699.161
Kostpris 31. december	<u>1.690.591</u>
Opskrivninger 1. januar	2.441.289
Årets opskrivninger	<u>-682.437</u>
Opskrivninger 31. december	<u>1.758.852</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u><u>3.449.443</u></u>

8 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar	Gæld 31. december	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Gæld til realkreditinstitutter	1.889.512	1.870.972	18.994	1.785.194
Anden gæld	3.412.973	0	0	0
	<u>5.302.485</u>	<u>1.870.972</u>	<u>18.994</u>	<u>1.785.194</u>

9 Eventualforpligtelser

Selskabet har givet investeringstilsagn stort DKK 750.000 overfor Scale Invest Feeder K/S. Pr. 31.12.2023 har selskabet indbetalt DKK 562.500.

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.

Eventualforpligtelser relateret til tilknyttede virksomheder

Noter

9 Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabet har afgivet støtte- og hensigtserklæring for datterselskabet SC Management ApS. hvorved selskabet bekræfter at understøtte datterselskabet likviditetsmæssigt for det kommende år. Hæftelsen pr. 31. december 2023 udgør DKK 1.633.556.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 1.871, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2023 udgør t.kr. 3.021.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Scale Capital ApS for 2023 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

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

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.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

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.

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

	Brugstid
Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 år

Anvendt regnskabspraksis

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder og kapitalinteresser med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele består af ejerandele i noterede virksomheder. Værdipapirerne måles til anskaffelsessum. Såfremt dagsværdi kan opgøres pålideligt, indregnes andre kapitalandele til dagsværdi.

Realiserede og ikke realiserede kursgevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen.

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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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