

## Årsrapport for 2015

01.01.15 - 31.12.15

### Scale Invest II ApS

Diplomvej 381  
2800 Lyngby

CVR-nr. 32076734

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

Dirigent: \_\_\_\_\_

# Indholdsfortegnelse

---

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	12



# Ledelsespåtegning

---

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2015 for Scale Invest II 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 Invest II ApS

## Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Scale Invest II 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 2 hvoraf fremgår usikker 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 Invest II ApS  
Diplomvej 381  
2800 Lyngby

CVR-nr.: 32076734  
Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

**Direktion**

Lars Jensen

**Revisor**

Lou Revision  
registreret revisionsaktieselskab  
Toldbodgade 11  
4800 Nykøbing F.

# Ledelsesberetning

---

## Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er ifølge vedtægterne at investere i virksomheder.

## 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 minoritetselskabet 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.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har afstået en aktivitet vedrørende formidling ved køb og salg af virksomheder i et tidligere regnskabsår, men har som følge af misligholdelse fået aktiviteten igen. Selskabet har endnu ikke taget stilling til hvad der skal foretages med den returnerede aktivitet, herunder om den skal driftes eller forsøges afstået til tredjemand.

Samtidig har selskabet i regnskabsåret påbegyndt opkøb af nye investeringsprojekter i form af minoritetsandele i danske selskaber.

Virksomhedskapitalen er tabt men ledelsen er overbevist om, at kapitalen kan reetableres inden for en kort årrække.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabets kapitalejere har ved likviditet og støtteerklæring tilkendegivet, at de fortsat er villig til at yde den fornødne økonomiske støtte.

## Hændelser efter regnskabsårets afslutning

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

# Anvendt regnskabspraksis

---

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

Anvendt regnskabspraksis er den samme som sidste år.

## 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

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste omfatter udgifter til andre eksterne omkostninger.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration m.v.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og –omkostninger samt tab på tilgodehavender.

### 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. Aktuell 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.



## BALANCEN

### **Andre værdipapirer og kapitalandele**

Andre værdipapirer og kapitalandele består af andele i unoterede anparter, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Værdipapirerne måles til anskaffelsessum. Realiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

### **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 nettorealisationsværdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

---

	Note	2015	2014
		kr.	tkr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>-66.686</b>	<b>-14</b>
Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver		0	-100
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-66.686</b>	<b>86</b>
Andre finansielle omkostninger		131.873	34
<b>Årets resultat</b>		<b>-198.560</b>	<b>52</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført fra tidligere år		-693.736	-746
Årets resultat		-198.560	52
<b>Til disposition</b>		<b>-892.295</b>	<b>-694</b>
Overført til næste år		-892.295	-694
<b>Disponeret i alt</b>		<b>-892.295</b>	<b>-694</b>

## Balance 31. december

---

	Note	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		kr.	tkr.
<b>Aktiver</b>			
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>3.000.000</u>	<u>0</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>3.000.000</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b><u>3.000.000</u></b>	<b><u>0</u></b>
Andre tilgodehavender		<u>6.440</u>	<u>60</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>		<b><u>6.440</u></b>	<b><u>60</u></b>
Likvide beholdninger		<u>7.846</u>	<u>44</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b><u>14.286</u></b>	<b><u>104</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b><u>3.014.286</u></b>	<b><u>104</u></b>

## Balance 31. december

---

	Note	2015	2014
		kr.	tkr.
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		200.000	200
Overført resultat		-892.295	-694
<b>Egenkapital i alt</b>	1	<b>-692.295</b>	<b>-494</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	10
Anden gæld		3.696.582	588
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>		<b>3.706.582</b>	<b>598</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>3.706.582</b>	<b>598</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>3.014.286</b>	<b>104</b>
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	3		
Eventualposter m.v.	4		

# Noter til årsrapporten

---

<b>1</b>	<b>Egenkapital</b>	<b>Selskabs- kapital</b> kr.	<b>Overført resultat</b> kr.	<b>I alt</b> kr.
	Saldo primo	200.000	-693.736	-493.736
	Årets resultat	0	-198.560	-198.560
	<b>Saldo ultimo</b>	<b>200.000</b>	<b>-892.295</b>	<b>-692.295</b>

## **2 Usikkerhed ved indregning og måling**

Andre værdipapirer og kapitalandele vedrører minoritetsandel i et dansk selskab som indregnes til kostpris, og hvis formål og aktivitet er udvikling af trådløse streaming produkter.

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

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

## **3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Ingen.

## **4 Eventualposter m.v.**

Selskabet hæfter solidarisk med de beslægtede selskaber for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat. Det samlede skattetilsvaret udgør pr. 31.12.2015 kr. 0.