

Årsrapport for 2016

01.01.16 - 31.12.16

Scale Invest ApS

Diplomvej 381
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr. 35392483

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. maj 2017.

Dirigent: _____

DocuSigned by:

Lars Jensen

710A64ABD53047E...
Lars Jensen

LOU REVISION
REGISTRERET REVISIONSAKTIESELSKAB
TOLDBODGADE 11
DK-4800 NYKØBING F.
T: 5485 1133 . F: 5485 3702
CVR NR. 31579309
LOUREVISION.DK

MEMLEM AF
DANSKE REVISORER
FSR*



Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	9
Balance 31. december	10
Noter til årsrapporten	12



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Scale Invest ApS for regnskabsåret 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, den 23. maj 2017.

Direktion

DocuSigned by:
Lars Jensen
710A64ABD53047E...
Lars Jensen

DocuSigned by:
Kenneth Grunow
1D43F5F837704B5...
Kenneth Michael Grunow

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Scale Invest ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Scale Invest ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

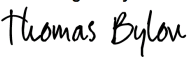
Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Nykøbing F., den 23. maj 2017

Lou Revision

registreret revisionsaktieselskab
CVR 31579309

DocuSigned by:

C27AF844D6E7486...

Thomas Bylov
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Scale Invest ApS
Diplomvej 381
2800 Kgs. Lyngby

CVR-nr.: 35392483
Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Lars Jensen
Kenneth Michael Grunow

Revisor

Lou Revision
registreret revisionsaktieselskab
Toldbodgade 11
4800 Nykøbing F.

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter omfatter at investerer (direkte eller indirekte) i virksomheder.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter omfatter at investere (direkte eller indirekte) i virksomheder.

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, dog henvises til regnskabspraksis vedrørende ændring af princip for indregning af associeret virksomhed.

Årets udvikling og resultat er forløbet som forventet og årets resultat anses af ledelsen for særdeles 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 Invest ApS for 2016 er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler fra klasse C.

Anvendt regnskabspraksis er i hovedtræk beskrevet nedenfor.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Måles til dagsværdi. Tidligere blev kapitalandelene målt til indre værdi.

Begrundelser

Praksisændringen sker, fordi ledelsen ønsker at vise aktivernes aktuelle værdier i stedet for indre værdi iflg. foreliggende årsregnskab. Praksisændringen er begrundet i mulighed for fastsættelse af dagsværdi, idet tredjepart indskyder yderligere væsentlige beløb i februar 2017. Indregningen sker således til denne kurs. Efter ledelsens opfattelse giver det et mere retvisende billede af selskabets aktiver og forpligtelser.

Regnskabspraksis er ændret med henblik på bedre at give et retvisende billede og for at aflægge årsregnskabet i overensstemmelse med Regnskabsvejledningen for klasse B-virksomheder.

Beløbsmæssige effekter

Den beløbsmæssige effekt af praksisændringen er indregnet i årets resultat idet værdistigning i væsentlig grad er fremkommet i regnskabsåret. De beløbsmæssige forskelle – i forhold til tidligere praksis – er på balancedagen 2016:

- Aktiver forøges med 26.751.799 kr.
- Egenkapital forøges med 26.751.799 kr.
- Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode forøges med 26.751.799 kr.
- Årets resultat før skat forøges med 26.751.799 kr.
- Årets resultat efter skat forøges med 26.751.799 kr.

Sammenligningstillene er ikke påvirket af den ændrede praksis.

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 tilbageførslers 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Bruttofortjenesten

Bruttofortjenesten er en sammendragning af andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes årets værdiregulering af kapitalandele i associerede virksomheder.

Finansielle indtægter

Finansielle indtægter omfatter renteindtægter, rentegodtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger omfatter renteomkostninger, rentetillæg under acontoskatteordningen mv.

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 22.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. Moderselskabet Scale Capital ApS er administrationselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationselskabet, indregnes i balancen som "selskabsskat" eller "Tilgodehavende selskabsskat".

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles med udgangspunkt i virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi på balancedagen. Hvor ejerandelen er mindre end 100 pct., indregnes en forholdsmæssig andel af kapitalandelene. Resterende goodwill-beløb tillægges værdien. Goodwill afskrives med 10% p.a.

Anvendt regnskabspraksis

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

Et beløb svarende til den samlede nettoopskrivning af kapitalandelenes værdi indregnes under egenkapitalposten "Reserve for opskrivning".

Tilgodehavender

Tilgodehavender består af udlån og måles til nominel værdi reduceret med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016	2015
		kr.	tkr.
Bruttofortjeneste		-20.000	-63
Resultat før finansielle poster		-20.000	-63
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		26.182.168	29
Andre finansielle indtægter		42.127	157
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		220.064	203
Andre finansielle omkostninger		1	0
Resultat før skat		25.984.230	-80
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		25.984.230	-80
Forslag til resultatdisponering			
Overført fra tidligere år		47.087	156
Årets resultat		25.984.230	-80
Til disposition		26.031.318	76
Årets bevægelse på datterselskabsreserve		-29.396	29
Henlæggelser til andre reserver		26.211.564	0
Overført til næste år		-150.850	47
Disponeret i alt		26.031.318	76

Balance 31. december

	Note	2016	2015
		kr.	tkr.
Aktiver			
Kapitalandele i associerede virksomheder	1	28.444.877	2.263
Finansielle anlægsaktiver i alt		28.444.877	2.263
Anlægsaktiver i alt		28.444.877	2.263
Andre tilgodehavender		1.506.724	1.465
Tilgodehavender i alt		1.506.724	1.465
Likvide beholdninger		608	1
Omsætningsaktiver i alt		1.507.332	1.465
Aktiver i alt		29.952.209	3.728

Balance 31. december

	Note	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> tkr.
Passiver			
Egenkapital			
Selskabskapital		80.000	80
Reserve for opskrivning		26.211.564	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	29
Overført resultat		-150.850	47
Egenkapital i alt	2	<u>26.140.714</u>	<u>156</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000	15
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.796.495	3.556
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		<u>3.811.495</u>	<u>3.571</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>3.811.495</u>	<u>3.571</u>
Passiver i alt		<u>29.952.209</u>	<u>3.728</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	3		
Eventualposter m.v.	4		

Noter til årsrapporten

1	Kapitalandele i associerede virksomheder	2016	2015
		kr.	tkr.
	Kostpris, primo	0	0
	Tilgang i årets løb	2.233.313	2.233
	Kostpris, ultimo	2.233.313	2.233
	Opskrivning, primo	29.396	0
	Årets resultatandel	0	29
	Årets værdiregulering	26.182.168	0
	Værdireguleringer, ultimo	26.211.564	29
	Kapitalandele i associerede virksomheder i alt	28.444.877	2.263

Kapitalandele i associerede virksomheder består af:
 Unsilo A/S, med hjemsted i Århus, nom. kr. 133.250
 Ejerandelen er 20%.

2	Egenkapital	Selskabs- kapital	Reserve for opskrivninger	Andre reserver	Overført resultat	I alt
		kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
	Saldo primo	80.000	0	29.396	47.087	156.483
	Årets resultat	0	0	-29.396	-197.938	-227.334
	Opskrivninger i årets løb	0	26.211.564	0	0	26.211.564
	Saldo ultimo	80.000	26.211.564	0	-150.850	26.140.714

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen

4 Eventualposter m.v.

Selskabet hæfter solidarisk med øvrige selskaber i koncernen for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat. Den samlede skyldige selskabsskat udgør DKK 0.