

CSCAP ApS

Aunsøvej 6, 2665 Vallensbæk Strand

Årsrapport for
2021

CVR-nr. 39 00 99 35

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. juli 2022.

Claus Stoltenborg
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- | | |
|---|---|
| 1 | Ledelsespåtegning |
| 2 | Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab |

Ledelsesberetning

- | | |
|---|---------------------|
| 3 | Selskabsoplysninger |
| 4 | Ledelsesberetning |

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2021

- | | |
|----|--------------------------|
| 5 | Anvendt regnskabspraksis |
| 9 | Resultatopgørelse |
| 10 | Balance |
| 12 | Egenkapitalopgørelse |
| 13 | Noter |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2021 for CSCAP ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet 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.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2021 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vallensbæk Strand, den 16. juli 2022

Direktion

Claus Stoltenborg

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til kapitalejerne i CSCAP ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for CSCAP ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper om integritet, objektivitet, professionel 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.

København, den 16. juli 2022

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Leif Tomasson

statsautoriseret revisor
mne25346

Selskabsoplysninger

Selskabet	CSCAP ApS
	Aunsøvej 6
	2665 Vallensbæk Strand
	CVR-nr.: 39 00 99 35
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
	3. regnskabsår
Direktion	Claus Stoltenborg
Revisor	Martinsen
	Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
	Øster Allé 42
	2100 København Ø
Kapitalinteresse	CJAFE Family Invest ApS, Vallensbæk

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at investere i enhver form for aktiver med henblik på formueoptimering samt at yde rådgivning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

2021 var et godt år for CSCAP. Selskabet havde fortsat indtægter fra diverse udenlandske konsulent arbejder og formåede at udbygge investerings porteføljen, som selskabet vurderer at have et stort afkast potentiale.

Ultimo året havde selskabet en portefølje af noterede danske aktier på 397.451 kr.

SUnoterede aktier måles fra 2021 til vurderede værdier, enten til andel af indre værdi eller til seneste handelspris.

Beholdningen af unoterede aktier blev forøget med aktier i Luxury segmentet (JBRD SA og Alustre P/S), der tilkom yderligere aktier i Greenland Anorthosite Mining Aps som følge af en aktieudvidelse og selskabet var medstifter familieselskabet CJAFE Family Invest Aps (20%), hvortil der er ydet lån til selskabets første biotek investering.

Baseret på dom ved tysk ret har Berlin High End på linje med øvrige udlejere i Berlin fået medhold i de eksisterende prissætningsprincipper ved udleje, aktierne i selskabet er således optaget til indre værdi i 2021 regnskabet (259.227 kr. per styk) hvilket ligger væsentligt højere end i sidste regnskab hvor der var usikkerhed om nævnte dom, men lidt under seneste salgspris jfr. selskabets handelsplatform.

Selskabets egne aktier i Greenland Anorthosite Mining ApS er værdi sat jfr. seneste handelspris til 1.508.626 kr. (op fra 750.000 kr.).

Der er tilgået 63.121 styk aktier i det amerikanske biotekselskab Vascudyne Inc.

Porteføljeselskabet VDYne forventes at indgå en aftale om projekt finansiering med en option vedr. exit per ultimo 2023 med et stort globalt biotekselskab i 2 kvartal 2022.

Selskabets aktiver udgør ultimo året ca. 8 mio. kr. og der er langsigtet gæld til stifter på ca. 2,3 mio. kr. hvoraf en større del påtænkes konverteres til selskabskapital.

I 2022 forventes porteføljen af unoterede aktier udbygget yderligere, der er i første halvår lavet en kapital tilførsel fra ejer på 350.000 kr. som en forøgelse af selskabskapitalen, der forventes en yderligere udenlandske konsulent arbejder og en forøgelse af egenkapitalen med minimum sammen procentvis stigning som i 2021.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for CSCAP ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg og administration mm.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger indeholder årets afskrivninger 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, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer.

Indtægter af kapitalinteresser

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af kapitalinteressernes resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalinteresser til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter ejervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af u-realiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

For væsentlige aktiver og forpligtelser der er indregnet i kapitalinteresser men ikke findes i ejervirksomheden er følgende regnskabspraksis anvendt:

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

Nettoopskrivning af kapitalinteresser overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i kapitalinteresser.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, sammenlægningsmetoden eller bogført værdi metoden, jf. beskrivelse ovenfor under Virksomhedssammenslutninger.

Andre værdipapirer

Værdipapirer, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Andre værdipapirer, som ikke er børsnoterede, måles fra 2021 til vurderede værdier, enten til andel af indre værdi eller til seneste handelspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

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 og 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 nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bruttofortjeneste	2.543.894	549.700
1 Personaleomkostninger	-226.362	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-6.365	-31.365
Driftsresultat	2.311.167	518.335
Andre finansielle indtægter	2.058.806	157.555
Øvrige finansielle omkostninger	-141.689	-158.766
Resultat før skat	4.228.284	517.124
Skat af årets resultat	-506.339	-166.022
Årets resultat	3.721.945	351.102
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	3.721.945	351.102
Disponeret i alt	3.721.945	351.102

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	97.046	103.411
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>97.046</u>	<u>103.411</u>
Kapitalinteresser	8.000	0
Børsnoterede værdipapirer	397.451	392.407
Andre værdipapirer	6.736.433	3.077.963
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.141.884</u>	<u>3.470.370</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>7.238.930</u>	<u>3.573.781</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	892.325	200.988
Andre tilgodehavender	618.076	459.832
Tilgodehavender i alt	<u>1.510.401</u>	<u>660.820</u>
Likvide beholdninger	<u>30.980</u>	<u>261.467</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.541.381</u>	<u>922.287</u>
Aktiver i alt	<u>8.780.311</u>	<u>4.496.068</u>

Balance 31. december

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Overført resultat	5.815.145	2.093.200
Egenkapital i alt	5.865.145	2.143.200
 Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	11.000	10.000
Hensatte forpligtelser i alt	11.000	10.000
 Gældsforpligtelser		
Gæld til ejer og ledelse	2.263.845	2.186.383
Langfristede gældsforpligtelser i alt	2.263.845	2.186.383
 Gæld til pengeinstitutter	75.733	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.000	10.000
2 Selskabsskat	456.670	146.485
Anden gæld	97.918	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	640.321	156.485
 Gældsforpligtelser i alt	2.904.166	2.342.868
 Passiver i alt	8.780.311	4.496.068

3 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	50.000	1.742.098	1.792.098
Årets overførte overskud eller underskud	0	351.102	351.102
Egenkapital 1. januar 2021	50.000	2.093.200	2.143.200
Årets overførte overskud eller underskud	0	3.721.945	3.721.945
	50.000	5.815.145	5.865.145

Noter

	2021	2020
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	224.527	0
Andre omkostninger til social sikring	1.420	0
Personaleomkostninger i øvrigt	415	0
	226.362	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	1	0
2. Selskabsskat		
Skyldig selskabsskat 1. januar 2021	468.916	155.360
Regulering af tidligere års skat	5.917	7.358
Betalt indkomstskat i regnskabsåret	-140.402	-162.718
Beregnet selskabsskat for indeværende år	176.990	158.664
Betalt acontoskat for indeværende år	-54.000	-12.000
Betalt dansk udbytteskat for indeværende år	-751	-44
Betalt udenlandsk udbytteskat for indeværende år	0	-135
	456.670	146.485
3. Eventualposter		
Selskabet har ingen eventualforpligtelser pr. 31. december 2021.		