

**Scope Special Investment ApS**

**CVR-nr. 39 93 30 39**

Nyhavn 63A

1051 København K

**Årsrapport 2019**

**(01/10 2018 – 31/12 2019)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. marts 2020

Dato: 26. marts 2020

Underskrevet af dirigenten:



Lars B. Caspersen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultat og totalindkomstopgørelse for perioden 01.10.2018 - 31.12.2019	8
Balance pr. 31.12.2019	9
Egenkapitalforklaring	10
Noter	11

## Ledespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapport for perioden fra 1. oktober 2018 til den 31. december 2019 for Scope Special Investment ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at rapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende gennemgang af udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold samt en retvisende beskrivelse af de væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer, som Selskabet kan påvirkes af.

København, den 26. marts 2020

**Direktion**



Jonas Melchior

adm. direktør



Lars B. Caspersen

dirketør

## Selskabsoplysninger

### Selskab

Scope Special Investment ApS  
Nyhavn 63A.  
1051 København K  
CVR-nr.: 39 93 30 39  
Hjemstedskommune: København

Telefon: +45 20 19 45 18  
Internet: [www.scopeinvestment.dk](http://www.scopeinvestment.dk)  
E-mail: [lc@scopeinvestment.dk](mailto:lc@scopeinvestment.dk)

### Bestyrelse

Ingen

### Direktion

Jonas Melchior (adm. direktør)  
Lars B. Caspersen (direktør)

### Revision

KPMG, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Dampfærgevej 28, 2100 København Ø



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Scope Special Investment ApS

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Special Investment A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 – 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 – 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet".

Vi er uafhængige af virksomheden 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 revisionsbevis 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 virksomhedens 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 virksomheden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover

— identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

— opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol.

— tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

— konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om virksomhedens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.

— tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### 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 revision 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 revisionen 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 26. marts 2020

**KPMG**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98



Henrik O. Larsen

statsaut. revisor

mne15839



Anja Bjørnholt Lüthcke

statsaut. Revisor

mne26779



## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Hovedaktiviteten i Scope Special Investment ApS ("Selskabet") er formidling af særlige investeringer, hvor Selskabet har en opportunistisk tilgang til den konkrete investering. Dermed sikrer Selskabet sine investorer et fornuftigt afkast i forhold til den antagne risiko.

### Hovedbegivenheder

Selskabet har ikke haft usædvanlige forhold i regnskabsperioden, som har påvirket indregning og måling af resultatet.

### Udvikling i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Periodens resultat på 10.385 t. kr. efter skat anser ledelsen for tilfredsstillende.

Egenkapitalen pr. 31. december 2019 udgør 10.785 t. kr. Selskabet har i 2018 og 2019 formidlet unoterede investeringer indenfor bl.a. fast ejendom.

### Organisation

Selskabet har ingen ansatte, men der sker en fordeling af omkostningerne med Scope Investment Fondsmæglerselskab A/S, i det omfang selskabet anvender fondsmæglerselskabets ressourcer.

### Forventet udvikling

Selskabet vil i 2020 fortsat koncentrere sig om at udvikle dets forretningsaktiviteter med henblik på et øget forretningsomfang. Der har også i regnskabsåret været en støt stigende tilgang af kunder og forretningsomfang. Dette er også forventningen til 2020.

### Særlige risici

De væsentligste risici i resten af året 2020 knytter sig skønsmæssigt til udviklingen af Selskabets forretningsomfang. Det er Selskabets vurdering, at coronavirussens negative påvirkning af kapitalmarkederne, kan få betydning for Selskabets forretningsudvikling. Ledelsen vurderer dog, at selskabet ikke vil blive påvirket i en sådan grad, at der er risiko for, at selskabet ikke kan fortsætte sin drift, herunder honorere sine forpligtelser, minimum 12 måneder fra underskriften af nærværende regnskab.

### Begivenheder efter regnskabsperiodens afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsregnskabet.

## Direktionens ledelseshverv

**Jonas Melchior**

**Bestyrelsesposter:**

K Alternativ Infrastruktur I K/S

**Adm. direktør i:**

Scope Investment Holding A/S

Scope Investment Fondsmæglerselskab A/S

NFT1 ApS

Jonas Melchior Holding ApS

**Lars B. Caspersen**

**Bestyrelsesposter:**

Ingen

**Direktør i:**

Scope Investment Holding A/S

Scope Investment Fondsmæglerselskab A/S

Lars B. Caspersen ApS

**Resultat- og totalindkomstopgørelse for perioden**

	<b>Note</b>	<b>01.10.18- 31.12.19 t.kr.</b>
Renteindtægter		74
Renteudgifter		-24
<b>Netto renteindtægter</b>		<b>50</b>
Gebyrer og provisionsindtægter		19.634
Afgivne gebyrer og provisionsudgifter		-1.731
<b>Netto rente- og gebyrindtægter</b>		<b>17.953</b>
Udgifter til personale og administration		-4.639
<b>Udgifter til personale og administration i alt</b>	3	<b>-4.639</b>
<b>Periodens resultat før skat</b>		<b>13.314</b>
Skat	4	-2.929
<b>Periodens resultat</b>		<b>10.385</b>

**Totalindkomstopgørelse**

Periodens resultat	10.385
<b>Periodens totalindkomst</b>	<b>10.385</b>
Forslag til resultatdisponering	10.385
Udbytte	-5.000
Overført til næste år	5.385

**Balance**

	<u>Note</u>	<u>31.12.19</u> <u>t.kr.</u>
<b>Aktiver</b>		
Likvide beholdninger		6.453
Værdipapirer		214
Andre aktiver	5	5.481
<b>Aktiver i alt</b>		<u><u>12.148</u></u>
<b>Passiver</b>		
Selskabskapital	6	400
Udbytte		5.000
Overført overskud		5.385
<b>Egenkapital i alt</b>		<u><u>10.785</u></u>
Anden gæld		1.363
<b>Gæld i alt</b>		<u><u>1.363</u></u>
<b>Passiver i alt</b>		<u><u>12.148</u></u>
<b>Øvrige noter</b>		
Anvendt regnskabspraksis	1	
Femårsoversigt	2	
Nærtstående parter	7	
Ejerforhold	8	
Koncernforhold	9	
Eventualforpligtelser	10	

**Egenkapitalforklaring**

	<b>Aktie- kapital t.kr.</b>	<b>Overført resultat t.kr.</b>	<b>Foreslået udbytte t.kr.</b>	<b>I alt t.kr.</b>
<b>Egenkapital 01.10.2018</b>	<b>400</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>400</b>
Årets resultat	0	5.385	5.000	10.385
<b>Egenkapital 31.12.2019</b>	<b>400</b>	<b>5.385</b>	<b>5.000</b>	<b>10.785</b>



## Noter

### 1. Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C. Årsregnskabet præsenteres i danske kroner og er afrundet til nærmeste 1.000 kr.

Ved udarbejdelse af årsregnskabet foretager ledelsen en række regnskabsmæssige vurderinger, der danner grundlag for præsentation, indregning og måling af Selskabets aktiver og forpligtelser. Årsregnskabet er aflagt efter et princip om going concern ud fra den nuværende gældende praksis og fortolkning af den danske regnskabslovgivning.

#### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed, har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan opgøres pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til dagsværdi. Målingen efter første indregning sker som beskrevet for hver regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultat- og totalindkomstopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Resultat- og totalindkomstopgørelsen

##### Renter, gebyrer og provisioner

Renter, gebyrer og provisioner periodiseres, i takt med at de optjenes og indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden. Diverse fees indtægtsføres, når virksomheden har erhvervet ret til at modtage dette og det er sandsynligt, at økonomiske fordele forbundet med transaktionen vil tilgå Selskabet.

##### Udgifter til personale og administration

Udgifter til personale omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, mv. til Selskabets personale. Omkostninger til ydelser og goder til ansatte indregnes i takt med de ansattes præstation af de arbejdsydelser, der giver ret til de pågældende ydelser og goder. Udgifter til administration omfatter kontorhold, revision, IT, mm. Omkostningerne indregnes med de beløb der vedrører regnskabsåret.

##### Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatet med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.

## Noter

### 1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

#### Skat (fortsat)

Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver til modregning i fremtidige positive skattepligtige indkomster. Det vurderes på hver balancedag, om det er sandsynligt, at der i fremtiden vil blive frembragt tilstrækkelig skattepligtig indkomst til, at det udskudte skatteaktiv vil kunne udnyttes.

#### Balancen

##### Andre aktiver

Andre aktiver omfatter øvrige aktiver, der ikke hører til under andre aktivposter. Posten omfatter indtægter som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning, herunder tilgodehavende honorarer, mm. Andre aktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

##### Anden gæld

Anden gæld omfatter øvrige passiver, der ikke hører til under andre passivposter. Posten omfatter hovedsageligt udgifter, som først forfalder til betaling efter regnskabsårets afslutning. Regnskabsposten måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris.

##### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er opstillet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsens krav herom.

**Noter****01.10.18 -  
31.12.19  
t.kr.****2. Hoved- og nøgletal****Resultatopgørelse**

Netto rente- og gebyrindtægter	17.953
Udgifter til personale og administration	-4.639
Periodens resultat efter skat	10.385

**Balance**

Egenkapital	10.785
Aktiver i alt	12.148

**Noter**

**01.10.18 -  
31.12.19  
t.kr.**

**3. Udgifter til personale og administration**

Allokeret lønomkostninger og lønsumsafgift	-3.164
Allokeret øvrige administrationsudgifter	-1.253
Diverse øvrige administrationsomkostninger	-222
	<b>-4.639</b>

Det gennemsnitlige antal fuldtidsansatte 0

En andel af ovennævnte løn- og administrationsomkostninger er faktureret fra Scope Investment Fondsmæglerselskab A/S til Scope Special Investment ApS på baggrund af en fordelingsnøgle. Fordelingen er foretaget i regnskabsperioden.

**Direktionen**

Antallet af direktionsmedlemmer pr. 31. december	2
Samlet vederlag til Jonas Melchior	790
Samlet vederlag til Lars B. Caspersen	536
<b>Vederlag i alt til direktionen, der indgår i ovenstående allokerede tal</b>	<b>1.326</b>

Selskabet har ingen forpligtelser til at yde pension til direktionen. I perioden modtog Jonas Melchior et variabelt vederlag på 216 t. kr. og Lars B. Caspersen modtog et variabelt vederlag på 63 t. kr.

**01.10.18 -  
31.12.19  
t.kr.**

**4. Skat af periodens resultat**

Beregnet skat af periodens indkomst	2.929
<b>Skat af årets resultat</b>	<b>2.929</b>

**Effektiv skatteprocent**

Selskabsskatteprocent i Danmark	22
<b>Skatteprocent</b>	<b>22</b>

**31.12.19  
t.kr.**

**5. Andre aktiver**

Tilgodehavender med forfald inden et år	3.193
Langfristede tilgodehavender	2.288
<b>Andre aktiver i alt</b>	<b>5.481</b>

## Noter

31.12.19

t.kr.

### 6. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af anparter a 1 kr. eller multipla deraf.

Anparterne er ikke opdelt i klasser.

Selskabskapital 01.10.2018

400

**Selskabskapital den 31.12.19**

400

### 7. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over Selskabet

Scope Special Investment ApS er 100% ejet af Scope Investment Holding A/S.

Jonas Melchior Holding A/S, (CVR nr. 37819344) ejer 54,7 % af Scope Investment Holding A/S.

2L Holding A/S ejer 24,9 % af Scope Investment Holding A/S

#### Transaktioner med nærtstående parter i regnskabsåret

Der har været transaktioner med søsterselskabet Scope Investment Fondsmæglerselskab A/S, der er 100 % ejet af Scope Investment Holding A/S.

Herudover har der ikke været transaktioner med nærtstående parter i regnskabsperioden

#### Scope Investment Fondsmæglerselskab A/S

31.12.19

##### Art

t.kr.

Intern omkostningsallokering

Adm . omkostninger (indtægt)

1.253

Lønomkostninger (indtægt)

3.164

#### Intern omkostningsallokeringer i alt

4.417

Alle transaktioner med nærtstående parter sker på markedsvilkår.

Der er ikke ydet lån eller stillet sikkerhed overfor direktion. Der er ingen pensionsforpligtelser overfor direktionen.

### 8. Ejerforhold

Scope Investment Holding A/S ejer alle anparterne i Selskabet.

Nyhavn 63A

1051 København K

CVR-nr.: 37 98 42 21

Hjemstedskommune: København

### 9. Koncernforhold

Scope Special Investment ApS indgår i koncernregnskabet for Scope Investment Holding A/S.

### 10. Eventualforpligtelser

Selskabet er via indgåede administrationsaftale med koncernens datterselskab Scope Investment Fondsmæglerselskab A/S, forpligtet af den lejeaftale, der er indgået vedrørende kontorlokaler med samlede forpligtelser på DKK 439 t. ex.moms. Herudover er der indgået aftaler med IT leverandører med forpligtelser på i alt DKK 675 t. ex. moms