

Scope Investment Alternativ Investeringsfond II K/S

CVR-nr. 43 09 03 64

Strandvejen 58

2900 Hellerup

Årsrapport 2023

(01/01 2023 – 31/12 2023)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2024

Underskrevet af dirigenten: _____
Lars B. Caspersen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for perioden 01.01.2023 - 31.12.2023	8
Balance pr. 31.12.2023	9
Noter	10

Selskabsoplysninger

Selskab

Scope Investment Alternativ Investeringsfond II K/S
Strandvejen 58
2900 Hellerup
CVR-nr. 43 09 03 64
Hjemstedskommune: Gentofte

Telefon: +45 20 19 45 18
Internet: www.arthascope.dk
E-mail: lc@arthascope.dk

Direktion

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

Revision

KPMG, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab, Dampfærgevej 28, 2100 København Ø

Ledelsespåtegning

Vi har dags dato aflagt årsrapport for perioden fra 1. januar 2023 til den 31. december 2023 for Scope Investment Alternativ Investeringsfond II K/S

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.

Gentofte den 24. maj 2024

Direktion

Jonas Melchior
adm. direktør

Lars B. Caspersen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Scope Investment Alternativ Investeringsfond II K/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Scope Investment Alternativ Investeringsfond II K/S for regnskabsåret 1. januar 2023 – 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalforklaring 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 2023 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 – 31. december 2023 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres 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 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.

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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 24. maj 2024

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98

Anja Bjørnholt Lüthcke
statsaut. revisor
mne26779

Jette Kjær Bach
statsaut. revisor
mne19812

Ledelsesberetning

Hovedaktiviet

Hovedaktiviteten i Scope Investment Alternativ Investeringsfond II K/S er at investere i Warburg Pincus GG14.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har relativt begrænset information om de specifikke metoder og forudsætninger, som anvendes af forvalteren i Warburg Pincus GG14, når de skal måle de underliggende investeringers dagsværdi. Der foreligger dog både revideret regnskab for Warburg Pincus GG 14 og årlige SOC1 rapportering om fondens forretningsmæssige og rapporteringsprocesser, som betrykker selskabets ledelse i indregning og måling til dagsværdi.

Årets resultat blev et overskud på USD 1,2 mio. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende henset til at Warburg Pincus GG14 er i etableringsfasen.

Aktionær- og kapitalforhold

Den samlede egenkapital i selskabet udgør pr. 31. december 2023 USD 17,9 mio., hvilket vurderes tilstrækkeligt til at dække selskabets behov for kapital.

Risici, herunder politikker og mål for styring

Selskabet er eksponeret over for forskellige typer risici.

Følgende risici er i en ikke prioriteret rækkefølge definerede:

- Markedsrisici
- Kreditrisici
- Likviditetsrisici
- Modpartsrisici
- Operationelle risici

Selskabet har via Forvalteren Scope Investment FAIF I ApS indgået aftale med Scope Investment Fondsmæglerselskab A/S om investeringsrådgivning og administration. Scope Investment Fondsmæglerselskab A/S har politikker for risikostyring med det formål at minimere de tab, der kan opstå som følge af de definerede risici. Risici opgøres og måles månedligt.

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

Scope Investment Alternativ Investeringselskab I A/S (Formand)

Scope Investment Alternativ Investeringselskab II A/S (Formand)

Grosserer Jakob Ehrenreich og Hustru Grete Ehrenreichs Fond

Adm. direktør i:

Scope Investment Holding A/S

Scope Investment Fondsmæglerselskab A/S

ArthaScope Special Investment ApS

Scope Investment Alternativ Investeringsfond I K/S

Scope Investment GP I ApS

Scope Investment FAIF I ApS

Scope Investment Alternativ Investeringsfond III K/S

Scope Investment Management ApS

Jonas Melchior Holding ApS

Lars B. Caspersen

Bestyrelsesposter:

Scope Investment Alternativ Investeringselskab I A/S

Scope Investment Alternativ Investeringselskab II A/S

Direktør i:

Scope Investment Holding A/S

Scope Investment Fondsmæglerselskab A/S

ArthaScope Special Investment ApS

Scope Investment Alternativ Investeringsfond I K/S

Scope Investment Alternativ Investeringselskab I A/S

Scope Investment GP I ApS

Scope Investment FAIF I ApS

Scope Investment Alternativ Investeringselskab II A/S

Scope Investment Alternativ Investeringsfond III K/S

Scope Investment Management ApS

Lars B. Caspersen ApS

Resultatopgørelse for perioden

	Note	01.01.23- 31.12.23 USD	25.02.22- 31.12.22 USD
Andre eksterne omkostninger		-73.992	-1.349.091
Resultat før finansielle poster		-73.992	-1.349.091
Resultat af kapitalandele	1	1.195.387	-257.867
Finansielle indtægter		53.705	36.162
Årets resultat		1.175.100	-1.570.796
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.175.100	-1.570.796
		1.175.100	-1.570.796

Balance

	Note	31.12.23 USD	31.12.22 USD
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele	3	16.802.218	10.082.133
Finansielle anlægsaktiver i alt		16.802.218	10.082.133
Andre tilgodehavender			
Andre tilgodehavender		24.377	125.000
Andre tilgodehavender i alt		24.377	125.000
Likvide beholdninger		1.050.850	2.454.344
Omsætningsaktiver i alt		1.075.227	2.579.344
Aktiver i alt		17.877.445	12.661.477
Passiver			
Egenkapital			
Kommanditisternes kontante indskud		18.265.000	13.925.000
Overført resultat		-395.697	-1.570.796
Egenkapital i alt		17.869.303	12.354.204
Kortfristede gældsforpligtelser			
Anden gæld		8.142	307.273
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		8.142	307.273
Gæld i alt		8.142	307.273
Passiver i alt		17.877.445	12.661.477
Øvrige noter			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Eventualforpligtelser	5		

Note 1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Scope Investment Alternativ Investeringsfond II K/S for perioden 1. januar 2023 til 31. december 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt i USD, der er den funktionelle valuta for selskabet.

Da selskabets aktiviteter er af finansiel karakter, har ledelsen for at give et mere retvisende billede, valgt ikke at følge årsregnskabslovens regnskabsopstilling, jf. årsregnskabsloven § 11, stk. 3.

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 resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til management- og administrationsfees, omkostninger til juridisk rådgivning og revisionshonorar, samt øvrige administrative omkostninger.

Indtægter af kapitalandele

Indtægter af kapitalandele omfatter ændring i dagsværdien af selskabets investering i Warburg Pincus GG14.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og tab.

Note 1. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**Skat af årets resultat**

Der indregnes ikke skat af årets resultat, da den skattepligtige indkomst beskattes hos de enkelte selskabsdeltagere.

Balancen**Kapitalandele**

Kapitalandele indregnes til skønnet dagsværdi baseret på kvartalsopgørelse pr. 31. december 2023 fra Warburg Pincus GG14's forvalter og et revideret årsrapport på balancedagen for Warburg Pincus GG14 (fonden). I resultatopgørelsen indregnes årets værdiregulering.

Dagsværdierne i fonden er, jf. fondens anvendte regnskabspraksis opgjort og baseret på anerkendte værdiansættelsesmetoder. Som følge af at investeringerne foregår i fonden, er det ikke muligt at give yderligere oplysninger omkring anvendte multipler, afkastkrav mv. i værdiansættelsen.

Da værdiansættelsen i fonden er afhængig af antagelser omkring bl.a. fremtidig indtjening i underliggende investeringer ejet af fonden og udviklingen i markedsmultipler, er værdiansættelsen forbundet med en naturlig usikkerhed. Denne usikkerhed vil i sagens natur være større i perioder med udsving på de finansielle markeder, hvor markedsmultipler, og dermed værdiansættelsen vil være påvirket af blandt andet udviklingen i illikviditetspræmier, samt mulighederne for at sælge underliggende investeringer i fonden.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris, hvilket svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender. Bankindeståender måles til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

Anden gæld omfatter skyldige omkostninger til blandt andet skatterådgivning, revisor og administrationsomkostninger m.m. og måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Noter

	01.01.23- 31.12.23	25.02.22- 31.12.22
	USD	USD
2. Resultat af kapitalandele		
Dagsværdiregulering af kapitalandele	1.195.387	-257.867
Indtægter af kapitalandele	1.195.387	-257.867
	31.12.22	31.12.22
	USD	USD
Dagsværdi primo	10.082.133	0
Tilgang	5.958.000	10.340.000
Afgang	-433.301	0
Årets værdiregulering	1.195.387	-257.867
Regnskabsmæssig værdi 31. december	16.802.219	10.082.133

Selskabets investering og dermed kapitalandele i Warburg Pincus GG14 (fonden) er en unoteret investering. Selskabet har ingen bestemmende eller væsentlig indflydelse i fondene. Fondene anvender anerkendte retningslinjer for måling af dagsværdi jf. deres årsrapporter. Måling af dagsværdien i fonden er foretaget af forvalteren for fonden.

Selskabet har relativt begrænset information om de specifikke metoder og forudsætninger, som anvendes af forvalteren af fonden, når de skal måle de underliggende investeringers dagsværdi. Dog modtager selskabet hvert kvartal information fra fondens forvalter om resultatet af de underliggende investeringer, herunder en ikke revideret kapitalkonto. Selskabet modtager en revideret årsrapport fra en uafhængig revisor fra fonden, som er basis for dagsværdien ultimo året.

Selskabet har ingen indflydelse på vurdering af dagsværdien i den underliggende fond, hvorfor ingen centrale forudsætninger relateret til dagsværdien er relevante at oplyse. Men som en del af udarbejdelsen af årsrapporten, vurderer ledelsen, den underliggende fonds dagsværdiprincipper og regnskabsmæssige skøn og vurderer, om disse principper er rimelige baseret på ledelseserfaring og viden om investeringerne. Selskabet har endvidere modtaget en revisionserklæring om fondens forretnings- og rapporteringsprocesser. Revisionserklæringen er uden forbehold og supplerende informationerer og aflagt efter den internationale standard SOC1.

Da investeringerne under ”kapitalandele”, er investeringer i en unoteret fond, sker værdiansættelsen af dagsværdien af disse investeringer efter niveau 3 i dagsværdihierarkiet. Alle værdireguleringer indregnes direkte i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

	31.12.23	31.12.22
	USD	USD
Dagsværdi oplysninger		
Dagsværdi ultimo	16.802.219	10.082.133
Årets ændringer i dagsværdien, som er indregnet i resultatopgørelsen	1.195.387	-257.867
Årets ændringer i dagsværdien, som er indregnet i egenkapitalen	0	0

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har pr. 31.12.2023 ikke afgivet pant eller stillet sikkerheder

5. Eventualforpligtelser

Selskabet har pr. 31.12.2023 overfor Warburg Pincus GG14 afgivet et investeringstilsagn på USD 56,2 mio.

Restforpligtelsen udgør pr. 31. december 2023 USD 39,9 mio.

Kommanditisterne har overfor selskabet afgivet et investeringstilsagn på USD 56.2 mio. pr. 31.12.2023.

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet med Addo Sign sikker digital underskrift.
Underskrivers identitet er fysisk registreret i det elektroniske PDF dokument og vist herunder.
Alle tider er angivet i Universaltid (UTC).

Underskrivere

  Lars Bedsted Caspersen CFO 81d44696-8b4d-47d0-bd09-ced622cc8ffb 2024-05-24 12:01:42Z	  Jonas Herman Melchior CEO 7bbc84b7-7f5a-400e-b882-95d2f90e4a45 2024-05-24 12:23:07Z
  Jette Kjær Bach statsaut. revisor b2b79a73-9894-4167-b900-a06c4a7dfd61 2024-05-24 12:27:23Z	  Anja Bjørnholt Lütchke statsaut. revisor 452d2b52-6ea1-4e35-bb07-482d49223b5a 2024-05-24 12:53:46Z

Dokumenter i transaktionen

Scope AIF II KS årsrapport_2023_Underskriftsversion.pdf SHA256:
4389f82076578042df470335b2a7ac144d945b29036f7edf2e3da46a65310f85



Dokumentet er underskrevet digitalt med Addo Sign sikker signeringservice. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i PDF dokumentet, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan verificeres dokumentets ægthed
Dokumentet er beskyttet med Adobe CDS certifikat. Når dokumentet åbnes i Adobe Reader, vil det fremstå som være underskrevet med Addo Sign signeringservice.