



ATP PE GP ApS
CVR-nr. 29 44 81 24
Gothersgade 49, 3. sal
1123 København K

Årsrapport for perioden
1. januar 2016 - 31. december 2016
(11. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 7/2- 2017


Jørgen Søndergaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Ledelsens beretning for 2016

Ledelsens beretning for 2016 4

Påtegning og erklæringer

Ledelsespåtegning 5

Intern revisions revisionspåtegning 6

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 7

Årsrapport

Resultatopgørelse 9

Balance pr. 31. december 10

Noter 11

Selskabsoplysninger

ATP PE GP ApS
Gothersgade 49, 3. sal
1123 København K

Telefon: 33 19 30 70

Hjemmeside: www.atp-pep.com
E-mail: www.info@atp-pep.com

CVR-nr.: 29 44 81 24
Stiftet: 7. april 2006
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar – 31. december
11. regnskabsår

Direktion

Torben Vangstrup
Klaus Rühne

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ejerforhold

ATP ejer 100 % af kapitalen.

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 7. februar 2017.

Ledelsens beretning for 2016

Hovedaktivitet

ATP PE GP ApS er komplementar for kommanditselskabet ATP Private Equity K/S (ATP PE). Selskabet blev stiftet i 2006, hvor Lov om Innovationsforeninger blev ophævet, og innovationsforeningers aktiver, rettigheder, passiver og forpligtelser derfor skulle overføres til et nyt selskab.

Selskabet hæfter som komplementar, ubegrænset for ATP PE's forpligtelser. Kommanditisten har pr. 31. december 2016 afgivet tilsagn til den nuværende portefølje på 11.387 mio. kr. Komplementaren har givet et lån på 125 t.kr. til kommanditselskabet, og er ikke forpligtet til at foretage yderligere indskud.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 92.244 kr., hvilket var på niveau med forventningerne.

Selskabets egenkapital udgjorde 1.108.004 kr. pr. 31. december 2016.

Organisation og selskabsledelse

Den daglige ledelse af ATP PE GP ApS varetages af Torben Vangstrup.

Ledelsen af ATP Private Equity K/S fokuserer på at varetage kapitalejerens interesser ved at præstere et langsigtet konkurrencedygtigt afkast kombineret med en betryggende risikostyring.

Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er selskabets øverste myndighed. Generalforsamlingen træffer som udgangspunkt afgørelser ved simpelt flertal. Anpartshaveren har stemmeret på generalforsamlingen i forhold til ejerskabet af anparter. Generalforsamlingen vælger op til to direktører for et år ad gangen. Direktionen kan genvælges.

Direktion

Direktionen udgøres af Torben Vangstrup og Klaus Rühne, som tillige er direktører i ATP PEP I ApS, ATP PEP II ApS, ATP PEP III ApS, ATP PEP IV ApS, ATP PEP V ApS, ATP PEP I GP K/S, ATP PEP II GP K/S, ATP PEP GP III K/S, ATP PEP IV GP K/S, ATP PEP V GP K/S og Private Equity Advisors ApS.

Ejerkredsen

Selskabet er et 100 % ejet datterselskab af ATP.

Forventninger til 2017

I 2017 forventes der et resultat på niveau med 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder siden regnskabsårets afslutning.

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for ATP PE GP ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26. januar 2017

Direktion:


Torben Vangstrup
direktør


Klaus Rühne
direktør

Intern revisions revisionspåtegning

Til kapitlejeren i ATP PE GP ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ATP PE GP ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i Arbejdsmarkedets Tillægspension, Arbejdsmarkedets Erhvervssygdomssikring og Lønmodtagernes Dyrtidsfond og efter internationale standarder om revision. Dette kræver, at vi planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Revisionen er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision, og har omfattet vurdering af etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici. Ud fra væsentlighed og risiko har vi stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsregnskabet. Revisionen har endvidere omfattet vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Vi har deltaget i revisionen af de væsentlige og risikofyldte områder, og det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt, og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at de etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod selskabets rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

Det er tillige 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 – 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hillerød, den 26. januar 2017



Peter Jochimsen
revisionschef

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitlejeren i ATP PE GP ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ATP PE GP ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 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 selskabet 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 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 selskabets 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 selskabet, 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. Fejlinformation 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.

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 revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets 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 selskabets 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 selskabet 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 blandt andet 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. januar 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56


Kasper Bruhn Udam
statsautoriseret revisor


Bill Haudal Pedersen
statsautoriseret revisor

Resultatopgørelse

ATP PE GP

kr.	Note	2016	2015
Administrationsomkostninger	2	(5.000)	(5.000)
Resultat før finansielle poster		(5.000)	(5.000)
Finansielle indtægter		123.261	122.913
Resultat før skat		118.261	117.913
Skat af årets resultat		(26.017)	(27.662)
Årets resultat	3	92.244	90.251

Balance pr. 31. december

ATP PE GP

kr.	Note	2016	2015
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		125.000	125.000
Finansielle anlægsaktiver i alt		125.000	125.000
Anlægsaktiver i alt		125.000	125.000
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		124.898	125.074
Tilgodehavende selskabsskat		-	538
Tilgodehavender i alt		124.898	125.612
Likvide beholdninger		864.122	784.507
Omsætningsaktiver i alt		989.020	910.119
Aktiver i alt		1.114.020	1.035.119
Passiver			
Egenkapital			
Anparts kapital		125.000	125.000
Overført resultat		983.004	890.760
Egenkapital i alt	3	1.108.004	1.015.760
Kortfristet gæld			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.000	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		-	14.359
Skyldig selskabsskat		1.016	-
Kortfristet gæld i alt		6.016	19.359
Gæld i alt		6.016	19.359
Passiver i alt		1.114.020	1.035.119
Eventualforpligtelser	5		
Nærtstående parter	6		

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 for ATP PE GP ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en B-virksomhed.

Ændringer i Årsregnskabsloven har medført enkelte ændringer i noteoplysninger, men er implementeret uden at det har haft nogen effekt på selskabets resultat, balance og egenkapital.

Anvendt regnskabspraksis er i øvrigt uændret sammenlignet med årsrapporten 2016.

Generelt om indregning og måling

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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 nedskrivninger.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året forbundet med udførelsen af selskabets aktivitet.

Finansielle indtægter

Finansielle indtægter indeholder renter af indestående likvider samt koncerninterne renter.

Skat af årets resultat

ATP PE GP ApS er sambeskattet med ATP Fondsmæglerselskab A/S, ATP PensionService A/S, ATP Tim GP ApS, NOW:Pensions Investment A/S Fondsmæglerselskab og Private Equity Advisors ApS. ATP PensionService A/S fungerer som administrationselskab. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Den samlede danske skat af de danske søstervirksomheders skattepligtige indkomst afregnes af ATP PensionService A/S.

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og korrektioner til tidligere års skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver består af langfristede koncerninterne mellemværender. Mellemværendet er indregnet til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealisationværdi.

Skyldig selskabsskat

Skyldig selskabsskat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Noter fortsat

kr.

2 Personalenote

Der er ingen ansatte i selskabet. Der er ikke udbetalt vederlag til direktionen.

	2016	2015
3 Forslag til resultatdisponering:		
Overført af årets resultat	92.244	90.251
	<u>92.244</u>	<u>90.251</u>

4 Egenkapital

	Anpartskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	890.760	1.015.760
Overført resultat for perioden	-	92.244	92.244
I alt pr. 31. december 2016	<u>125.000</u>	<u>983.004</u>	<u>1.108.004</u>

5 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med ATP PensionsService A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger i selskabet.

6 Nærtstående parter

ATP PE GP ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

ATP, Kongens Vænge 8, 3400 Hillerød

Ejerforhold

Følgende kapitalejere ejer mindst 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

ATP
Kongens Vænge 8
3400 Hillerød

atp pep=

ATP PEP
Gothersgade 49, 3. sal
1123 København K

Telefon 33 19 30 70
info@atp-pep.com
www.atp-pep.com

OMA