

ATP PEP II GP K/S
Årsrapport 2015

atp pep =

ATP PRIVATE EQUITY PARTNERS

ATP PEP II GP K/S
CVR-nr. 32 30 23 35
Sjæleboderne 2, 1. sal
1122 København K

Årsrapport for perioden
1. januar 2015 - 31. december 2015
(6. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 17.2 2016


Nils Johannessen
Dirigent



Selskabsoplysninger

ATP PEP II GP K/S
Sjæleboderne 2, 1. sal
1122 København K

Telefon: 33 19 30 70
Telefax: 33 19 30 71

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

CVR-nr.: 32 30 23 35
Stiftet: 4. august 2010
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar – 31. december
6. regnskabsår

Direktion
Torben Vangstrup
Klaus Rühne

Revision
Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Generalforsamling
Ordinær generalforsamling afholdes 17. februar 2016.

INDHOLD	3
LEDELSESPÅTEGNING	4
REVISIONSPÅTEGNING	5
LEDELSESBERETNING FOR 2015	6
ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS	7
RESULTATOPGØRELSE	8
BALANCE PR. 31. DECEMBER	9
NOTER	10

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for ATP PEP II GP K/S.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17. februar 2016

Direktion:



Torben Vangstrup
Direktør



Klaus Rühne
Direktør

Revisionspåtegning

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ATP PEP II GP K/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ATP PEP II GP K/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, som er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.

København, den 17. februar 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56


Kasper Bruhn Udam
statsautoriseret revisor


Bill Haudal Pedersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning for 2015

Hovedaktivitet

ATP PEP II GP K/S er komplementar for ATP Private Equity Partners II K/S (ATP PEP II).

ATP PEP II GP K/S hæfter som komplementar ubegrænset for forpligtelser indgået af ATP PEP II. ATP har forpligtet sig til at indskyde op til 11,3 mia. kr. i ATP PEP II. Restforpligtelsen udgør 0,9 mia. kr. pr. 31. december 2015.

ATP PEP II GP K/S foretager indbetalinger til og modtager udlodninger fra kapitalandelen i ATP PEP II. Der er afgivet et samlet tilsagn på 700 t.kr. og pr. 31. december 2015 er restforpligtelsen 58 t.kr. ATP PEP II har siden den 1. april 2005 afgivet tilsagn til 34 porteføljefonde og 10 co-investeringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 1.624 t.kr. Det positive resultat kan henføres til værdiregulering af kapitalandelen i ATP PEP II.

ATP PEP II GP K/S's egenkapital udgjorde 16.240 t.kr. pr. 31. december 2015, mens værdien af ATP PEP II GP K/S's kapitalandel i ATP PEP II udgjorde 16.008 t.kr.

Ejerforhold

Der henvises til note 8 i årsrapporten for ATP PEP II for 2015, der indeholder en detaljeret beskrivelse af ejerforhold og skævdeling i ATP PEP II GP K/S.

Forventninger til 2016

Resultatet er fuldt ud afhængigt af værdiudviklingen i ATP PEP II GP K/S's kapitalandel i ATP PEP II. Det er forventeligt, at resultatet for 2016 bliver på niveau med eller højere end resultatet for 2015.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder siden regnskabsårets afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for ATP PEP II GP K/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en B-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer og kapitalandele omfatter realiseret og urealiseret værdiregulering af kapitalandele.

Administrationsomkostninger

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

Finansielle indtægter

Finansielle indtægter indeholder renter af bankindeståender.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indeholder primært renter på lån fra ATP PEP II ApS.

Udenlandsk skat

Kommanditselskabet er ikke selvstændigt skattepligtigt, idet kommanditselskabets resultat indgår i kommanditisternes skattepligtige indkomst. Under udenlandsk skat af årets resultat indgår udbytteskatter fra udenlandske porteføljeselskaber.

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i ATP PEP II, herunder urealiseret carry, og værdiansættes til dagsværdi på balancedagen. Værdiregulering indregnes løbende i resultatopgørelsen.

I opgørelsen af urealiseret carry antages det at de tilbageværende aktiver i ATP PEP II kan realiseres og udbetales pr. 31. december 2015 til de opgjorte værdier – svarende til egenkapitalen, samt at der ikke foretages yderligere kapitalindskud til ATP PEP II.

Anden langfristet gæld

Anden langfristet gæld vedrører lån fra ATP PEP II ApS og måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger.

Efterfølgende måles anden gæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Anden kortfristet gæld

Anden kortfristet gæld vedrører renter fra lån fra ATP PEP II ApS og måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse

kr.	Note	2015	2014
Udbytte fra investeringer		43.883	98.894
Værdiregulering af værdipapirer og kapitalandele		1.597.914	2.984.294
Administrationsomkostninger	1	-	-
Resultat før finansielle poster		1.641.797	3.083.188
Finansielle indtægter		-	199
Finansielle omkostninger		(18.096)	(29.789)
Resultat før skat		1.623.701	3.053.598
Udenlandsk skat		(20)	-
Årets resultat		1.623.681	3.053.598
Forslag til resultatdisponering:			
Overført til egenkapitalen		1.623.681	3.053.598
		1.623.681	3.053.598

Balance pr. 31. december

kr.	Note	2015	2014
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		16.007.752	14.392.234
Finansielle anlægsaktiver i alt		16.007.752	14.392.234
Anlægsaktiver i alt		16.007.752	14.392.234
Omsætningsaktiver			
Likvide beholdninger		329.085	333.462
Omsætningsaktiver i alt		329.085	333.462
Aktiver i alt		16.336.837	14.725.696
Passiver			
Egenkapital			
Kommanditselskabskapital		592.275	592.275
Overført resultat		15.847.313	14.223.632
Udlodning til kommanditister		(200.000)	(200.000)
Egenkapital i alt	2	16.239.588	14.615.907
Langfristet gæld			
Anden gæld		80.000	80.000
Langfristet gæld i alt		80.000	80.000
Kortfristet gæld			
Anden gæld		17.249	29.789
Kortfristet gæld i alt		17.249	29.789
Gæld i alt		97.249	109.789
Passiver i alt		16.336.837	14.725.696
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	3		
Nærtstående parter	4		

Noter

kr.

1 Administrationsomkostninger

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

2 Egenkapital

	Kommandit- selskabskapital	Overført resultat	Udlodning til kommanditister	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	592.275	14.223.632	(200.000)	14.615.907
Udlodning til kommanditister	-	-	-	-
Årets resultat	-	1.623.681	-	1.623.681
Egenkapital 31. december 2015	592.275	15.847.313	(200.000)	16.239.588
Egenkapital 1. januar 2014	592.275	11.170.034	(100.000)	11.662.309
Udlodning til kommanditister	-	-	(100.000)	(100.000)
Årets resultat	-	3.053.598	-	3.053.598
Egenkapital 31. december 2014	592.275	14.223.632	(200.000)	14.615.907

I henhold til kommanditselskabskontrakten er investorerne ikke forpligtede til at foretage yderligere kapitalindsud.

kr.

3 Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Selskabet er komplementar i ATP Private Equity Partners II K/S med deraf følgende ubegrænset hæftelse for K/S'ets forpligtelser.

Pr. 31. december 2015 udgjorde ATP Private Equity Partners II K/S kortfristede gæld 80 mio. kr. og selskabets egenkapital 5.686 mio. kr.

Afgivne resterende investeringstilsagn i ATP Private Equity Partners II K/S pr. 31. december 2015 udgjorde 993 mio. kr.

Egne økonomiske forpligtelser

Afgivet investeringstilsagn vedr. investering i ATP Private Equity Partners II K/S

700.000

Resttilsagn til ATP Private Equity Partners II K/S pr. 31. december 2015

58.328

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger i selskabet.

4 Nærtstående parter

Selskabet er komplementar for:

ATP Private Equity Partners II K/S

Hjemsted: København



atp pep=

ATP PEP
Sjæleboderne 2, 1.sal
1122 København K

Telefon 33 19 30 70
Fax 33 19 30 71
info@atp-pep.com
www.atp-pep.com