

ATP PEP II GP K/S
Årsrapport 2016

atp pep=

atp pep =

ATP PRIVATE EQUITY PARTNERS

ATP PEP II GP K/S
CVR-nr. 32 30 23 35
Gothersgade 49, 3. sal
1123 København K

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

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 2012-2017


Nils Johannessen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Ledelsens beretning for 2016

Ledelsens beretning for 2016	4
------------------------------	---

Påtegning og erklæringer

Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6

Årsrapport

Resultatopgørelse	8
Balance pr. 31. december	9
Noter	10

Selskabsoplysninger

ATP PEP II GP K/S
Gothersgade 49, 3. sal
1123 København K

Telefon: 33 19 30 70

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
7. regnskabsår

Direktion

Torben Vangstrup
Klaus Rühne

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 20. februar 2017.



Ledelsesberetning

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 0,85 mia. kr. pr. 31. december 2016.

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 2016 er restforpligtelsen 53 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 620 t.kr., hvilket er lidt under det forventede. Det positive resultat kan henføres til værdiregulering af kapitalandelen i ATP PEP II.

ATP PEP II GP K/S's egenkapital udgjorde 16.759 t.kr. pr. 31. december 2016, mens værdien af ATP PEP II GP K/S's kapitalandel i ATP PEP II udgjorde 16.573 t.kr.

Ejerforhold

Der henvises til note 14 i årsrapporten for ATP PEP II for 2016, der indeholder en detaljeret beskrivelse af ejerforhold og skævdeling i ATP PEP II GP K/S.

Forventninger til 2017

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 2017 bliver højere end resultatet for 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 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 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 20. februar 2017

Direktion:


Torben Vangstrup
Direktør


Klaus Rühne
Direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i ATP PEP II GP K/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ATP PEP II GP K/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 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 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 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 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 om 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 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 20. februar 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56


Kasper Bruhn Udam
statsautoriseret revisor


Bill Haudal Pedersen
statsautoriseret revisor

Resultatopgørelse

kr.	Note	2016	2015
Udbytte fra investeringer		40.298	43.883
Værdiregulering af værdipapirer og kapitalandele		591.157	1.597.914
Administrationsomkostninger	2	-	-
Resultat før finansielle poster		631.455	1.641.797
Finansielle indtægter		-	-
Finansielle omkostninger		(11.742)	(18.096)
Resultat før skat		619.713	1.623.701
Udenlandsk skat		(13)	(20)
Årets resultat		619.700	1.623.681
Forslag til resultatdisponering:			
Overført til egenkapitalen		619.700	1.623.681
		619.700	1.623.681

Balance pr. 31. december

kr.	Note	2016	2015
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		16.572.990	16.007.752
Finansielle anlægsaktiver i alt		16.572.990	16.007.752
Anlægsaktiver i alt		16.572.990	16.007.752
Omsætningsaktiver			
Likvide beholdninger		277.564	329.085
Omsætningsaktiver i alt		277.564	329.085
Aktiver i alt		16.850.554	16.336.837
Passiver			
Egenkapital			
Kommanditselskabskapital		592.275	592.275
Overført resultat		16.467.013	15.847.313
Udlodning til kommanditister		(300.005)	(200.000)
Egenkapital i alt	3	16.759.283	16.239.588
Langfristet gæld			
Anden gæld		80.000	80.000
Langfristet gæld i alt		80.000	80.000
Kortfristet gæld			
Anden gæld		11.271	17.249
Kortfristet gæld i alt		11.271	17.249
Gæld i alt		91.271	97.249
Passiver i alt		16.850.554	16.336.837
Anvendt regnskabspraksis	1		
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	4		
Nærtstående parter	5		

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for ATP PEP II GP K/S for 2016 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 udbytte-skatte 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 2016 til de opgjorte værdier – svarende til egenkapitalen, samt at der ikke foretages yderligere kapitalindsud 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.

Noter fortsat

kr.

2 Administrationsomkostninger

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

3 Egenkapital

	Kommandit- selskabskapital	Overført resultat	Udlodning til kommanditister	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	592.275	15.847.313	(200.000)	16.239.588
Udlodning til kommanditister	-	-	(100.005)	(100.005)
Årets resultat	-	619.700	-	619.700
Egenkapital 31. december 2016	592.275	16.467.013	(300.005)	16.759.283
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

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

Noter fortsat

kr.

4 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 2016 udgjorde ATP Private Equity Partners II K/S kortfristede gæld 236 mio. kr. og selskabets egenkapital 4.657 mio. kr.

Afgivne resterende investeringstilsagn i ATP Private Equity Partners II K/S pr. 31. december 2016 udgjorde 788 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 2016

52.830

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger i selskabet.

5 Nærtstående parter

Selskabet er komplementar for:

ATP Private Equity Partners II K/S

Hjemsted: København



ATP PEP
Gothersgade 49, 3. sal
1123 København K

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