

ATP PEP II GP K/S

Årsrapport 2021



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

Årsrapport for perioden
1. januar 2021 - 31. december 2021
(12. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 11. februar 2022

Nils Johannessen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 3 |
|---------------------|---|

Ledelsens beretning for 2021

| | |
|------------------------------|---|
| Ledelsens beretning for 2021 | 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
12. regnskabsår

Direktion

Torben Vangstrup
Klaus Astor Bjørn Rühne

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 11. februar 2022.

Komplementar

ATP PEP II ApS

Ledelsens beretning

Hovedaktivitet

ATP PEP II GP K/S har tidligere været komplementar for ATP Private Equity Partners II K/S, som i 2021 er opløst ved konfusion. ATP PEP II GP K/S vil afvikle de nuværende aktiver og passiver indenfor de kommende år.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 1.663 t.kr., hvilket var over det forventede. Det positive resultat kan henføres til værdiregulering af kapitalandelen i ATP PEP II.

ATP PEP II GP K/S's egenkapital udgjorde 741 t.kr. pr. 31. december 2021.

Ejerforhold

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

Organisation og selskabsledelse

Den daglige ledelse af ATP PEP II GP K/S varetages af Torben Vangstrup.

Direktion

Direktionen består af Torben Vangstrup og Klaus Astor Bjørn Rühne, som tillige er direktører i ATP PE GP ApS, ATP PEP I ApS, ATP PEP II ApS, ATP PEP III ApS, ATP PEP IV ApS, ATP PEP V ApS, ATP PEP VI ApS, ATP PEP VII ApS, ATP PEP I GP K/S, ATP PEP GP III K/S, ATP PEP IV GP K/S, ATP PEP V GP K/S, ATP PEP VI GP K/S, ATP PEP VII GP K/S, Private Equity Advisors ApS og Private Equity Advisors AIFM ApS.

Forventninger til 2022

Det forventes, at resultatet for 2022 bliver lavere end resultatet for 2021.

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 2021 - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11. februar 2022

Direktion:

Torben Vangstrup
Direktør

Klaus Astor Bjørn 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 1. januar 2021 - 31. december 2021, 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. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 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 11. februar 2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Jacques Peronard
statsautoriseret revisor
mne16613

Bill Haudal Pedersen
statsautoriseret revisor
mne30131

Resultatopgørelse

| kr. | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|------------------|------------------|
| Udbytte fra investeringer | | 1.229.982 | 5.301.249 |
| Værdiregulering af værdipapirer og kapitalandele | | 655.771 | (6.111.969) |
| Administrationsomkostninger | 2 | - | - |
| Resultat før finansielle poster | | 1.885.753 | (810.720) |
| Finansielle omkostninger | | (36.292) | (10.235) |
| Resultat før skat | | 1.849.461 | (820.955) |
| Udenlandsk skat | | (186.797) | - |
| Årets resultat | | 1.662.664 | (820.955) |
| Forslag til resultatdisponering: | | | |
| Overført til egenkapitalen | | 1.662.664 | (820.955) |
| | | 1.662.664 | (820.955) |

Balance pr. 31. december

| kr. | Note | 2021 | 2020 |
|--|------|------------------|------------------|
| Aktiver | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | - | 6.435.404 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | | - | 6.435.404 |
| Anlægsaktiver i alt | | - | 6.435.404 |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Tilgodehavender | | | |
| Tilgodehavende udbytteskat | | 526.804 | - |
| Tilgodehavender i alt | | 526.804 | - |
| Likvide beholdninger | | 1.033.713 | 357.304 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 1.560.517 | 357.304 |
| Aktiver i alt | | 1.560.517 | 6.792.708 |
| Passiver | | | |
| Egenkapital | | | |
| Kommanditselskabskapital | | 592.275 | 592.275 |
| Overført resultat | | 21.714.552 | 20.051.888 |
| Udlodning til kommanditister | | (21.565.946) | (14.017.111) |
| Egenkapital i alt | | 740.880 | 6.627.052 |
| Langfristet gæld | | | |
| Anden gæld | | 80.000 | 80.000 |
| Langfristet gæld i alt | | 80.000 | 80.000 |
| Kortfristet gæld | | | |
| Anden gæld | | 739.637 | 85.656 |
| Kortfristet gæld i alt | | 739.637 | 85.656 |
| Gæld i alt | | 819.637 | 165.656 |
| Passiver i alt | | 1.560.517 | 6.792.708 |

Anvendt regnskabspraksis 1
 Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser 3

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for ATP PEP II GP K/S for 2021 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 udbytter, realiserede og urealiserede værdireguleringer af disse poster.

Administrationsomkostninger

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

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.

Tilgodehavender

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

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 måles til amortiseret kostpris.

Noter fortsat

2 Administrationsomkostninger

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

3 Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger i selskabet.

ATP PEP
Gothersgade 49, 3. sal
1123 København K

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