

ATP PEP V GP K/S
Årsrapport 2015

atp pep =

ATP PRIVATE EQUITY PARTNERS

ATP PEP V GP K/S
CVR-nr. 35 81 40 00
Sjæleboderne 2, 1. sal
1122 København K

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

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 17.2 2016

Nils Johannessen
Dirigent



Selskabsoplysninger

ATP PEP V 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.: 35 81 40 00
Stiftet: 25. marts 2014
Hjemsted: København
Regnskabsår: 1. januar – 31. december
2. regnskabsår

Direktion
Torben Vangstrup
Klaus Rühne

Revision
Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Generalforsamling
Ordinær generalforsamling afholdes 17. februar 2016.

Indhold

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 V 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 V GP K/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ATP PEP V 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.

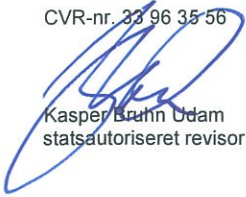
Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 17. februar 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56


Kasper Bruhn Udum
statsautoriseret revisor


Bill Haudal Pedersen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning for 2015

Hovedaktivitet

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

ATP PEP V GP K/S hæfter som komplementar ubegrænset for forpligtelser indgået af ATP PEP V. ATP har forpligtet sig til at indskyde op til 6,0 mia. kr. i ATP PEP V. Restforpligtelsen udgør 5,1 mia. kr. pr. 31. december 2015.

ATP PEP V GP K/S foretager indbetalinger til og modtager udlodninger fra kapitalandelen i ATP PEP V. Der er afgivet et samlet tilsagn på 2.000 t.kr. og pr. 31. december 2015 er restforpligtelsen 1.705 t.kr. ATP PEP V har siden den 25. marts 2014 afgivet tilsagn til 24 porteføljefonde og foretaget 4 co-investering.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 16 t.kr. Det negative resultat kan primært henføres til renteudgifter til komplementaren ATP PEP V ApS.

ATP PEP V GP K/S's egenkapital udgjorde 297 t.kr. pr. 31. december 2015, mens værdien af ATP PEP V GP K/S's kapitalandel i ATP PEP V udgjorde 293 t.kr.

Ejerforhold

Der henvises til note 7 i årsrapporten for ATP PEP V for 2015, der indeholder en detaljeret beskrivelse af ejerforhold og skævdeling i ATP PEP V GP K/S.

Forventninger til 2016

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

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder siden regnskabsårets afslutning.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

Dette er selskabets første regnskabsår.

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 V 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 V og værdiansættes til dagsværdi på balancedagen. Værdiregulering indregnes løbende i resultatopgørelsen.

Anden langfristet gæld

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

Resultatopgørelse

kr.	Note	2015	2014
Udbytte fra investeringer		-	875
Værdiregulering af værdipapirer og kapitalandele		(7.407)	1.202
Administrationsomkostninger	1	-	-
Resultat før finansielle poster		(7.407)	2.077
Finansielle indtægter		-	44
Finansielle omkostninger		(8.833)	(8.707)
Resultat før skat		(16.240)	(6.586)
Årets resultat		(16.240)	(6.586)
Forslag til resultatdisponering:			
Overført til egenkapitalen		(16.240)	(6.586)
		(16.240)	(6.586)

Balance pr. 31. december

kr.	Note	2015	2014
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		292.810	66.434
Finansielle anlægsaktiver i alt		292.810	66.434
Anlægsaktiver i alt		292.810	66.434
Omsætningsaktiver			
Likvide beholdninger		92.866	95.687
Omsætningsaktiver i alt		92.866	95.687
Aktiver i alt		385.676	162.121
Passiver			
Egenkapital			
Kommanditselskabskapital		319.998	80.000
Overført resultat		(22.826)	(6.586)
Egenkapital i alt	2	297.172	73.414
Langfristet gæld			
Anden gæld		80.000	80.000
Langfristet gæld i alt		80.000	80.000
Kortfristet gæld			
Anden gæld		8.504	8.707
Kortfristet gæld i alt		8.504	8.707
Gæld i alt		88.504	88.707
Passiver i alt		385.676	162.121
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	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	80.000	(6.586)	73.414
Indbetaling kommanditselskabskapital	239.998	-	239.998
Årets resultat	-	(16.240)	(16.240)
Egenkapital 31. december 2015	319.998	(22.826)	297.172
Egenkapital 25. marts 2014	80.000	-	80.000
Indbetaling kommanditselskabskapital	-	-	-
Årets resultat	-	(6.586)	(6.586)
Egenkapital 31. december 2014	80.000	(6.586)	73.414

I overensstemmelse med kommanditselskabskontrakten har investorerne indgået aftale om løbende indbetalinger op til 1.920.000 kr. i takt med behov for kapital i selskabet.

Pr. 31. december 2015 udgør investorernes resterende tilsagn

1.600.002

kr.

3 Eventualforpligtelser og andre økonomiske

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

Pr. 31. december 2015 udgjorde ATP Private Equity Partners V K/S kortfristede gæld 16 mio. kr. og selskabets egenkapital 879 mio. kr.

Afgivne resterende investeringstilsagn i ATP Private Equity Partners V K/S pr. 31. december 2015 udgjorde 4.458 mio. kr.

Egne økonomiske forpligtelser

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

2.000.000

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

1.705.258

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger i selskabet.

4 Nærtstående parter

Selskabet er komplementar for:
ATP Private Equity Partners V K/S
Hjemsted: København



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