

AEP Komplementar ApS

Hjemstedsadresse: Gammel Lundtoftevej 24, 2800 Kgs. Lyngby
Regnskabsperiode: 1. januar 2023 til 31. december 2023

Årsrapport 2023

CVR
40 05 16 19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 20. marts 2024.

Som dirigent:

Marlene Toft-Villars

Indholdsfortegnelse

| | |
|--|----|
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning..... | 5 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Årsrapport 1. januar 2023 til 31. december 2023 | |
| Anvendt regnskabspraksis..... | 8 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance..... | 11 |
| Noter | 12 |

Selskabsoplysninger

Selskabet

AEP Komplementar ApS
Gammel Lundtoftevej 24
2800 Kgs. Lyngby
Telefon: 46 98 00 00

Hjemstedskommune: Lyngby Taarbæk
CVR nr. 40 05 16 19

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Direktion

Steffen Appelqvist Stæhr
Erik Andersen
Davis Beske Buhl

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2023 til 31. december 2023 for AEP Komplementar ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 til 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kgs. Lyngby, d. 20. marts 2024

Direktion:

Steffen Appelqvist Stæhr

Erik Andersen

David Beske Buhl

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i AEP Komplementar ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for AEP Komplementar ApS for regnskabsåret 1. januar 2023 til 31. december 2023, 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. 31.12.2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 til 31. december 2023 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 regnskabsbrugerne 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 herudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til den relevante lovgivning.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med kravene i den relevante lovgivning. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 20. marts 2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Jakob Lindberg
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 40824

Emilie Hjorth Jensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 50636

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet er at være komplementar for flere af de kommanditselskaber, der er forvaltet af Alternative Equity Partners A/S, og at foretage investering i den forbindelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat for perioden 1. januar 2023 til 31. december 2023 udviser et overskud på t DKK 230 før skat, og et overskud på t DKK 180 efter skat.

Selskabets resultat anses af ledelsen for tilfredsstillende og er i overensstemmelse med forventningerne for året.

Anpartshaver- og kapitalforhold

Den samlede egenkapital i selskabet udgør pr. 31. december 2023 t DKK 331.

Selskabets egne midler har i hele regnskabsåret været indestående i danske pengeinstitutter.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtrådt begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for AEP Komplementar ApS for regnskabsåret 1. januar 2023 til 31. december 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af C.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder af- og nedskrivninger.

Aktiver og forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde eller fragå selskabet, og værdien 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 forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Der redegøres i det følgende for regnskabspraksis anvendt for væsentlige regnskabsposter.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager samt sociale omkostninger, pensioner mv. til selskabets personale.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab af materielle samt immaterielle aktiver.

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder

Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af resultatet efter skat og regulering af internt avance/tab i tilknyttede virksomheder.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Skat af årets resultat

Skat indeholder årets skat, der består af årets aktuelle skat, forskydninger i udskudt skat samt eventuelle reguleringer vedrørende tidligere år.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedens egenkapital med tillæg af koncerngoodwill og fradrag af koncerninterne avancer og negativ goodwill.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Egenkapital

Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Gæld til tilknyttede virksomheder

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende periode måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte aconto-skatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 22% af fremførselsberettigt skattemæssigt underskud og alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigt skattemæssigt underskud, indregnes med den værdi hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Anden gæld

Anden gæld måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse

| Note (DKK 1.000) | 1/1 2023 - 31/12 2023 | 1/1 2022 - 31/12 2022 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Bruttofortjeneste | 658 | 566 |
| 1 Personaleomkostninger | (523) | (389) |
| Resultat før finansielle poster | 135 | 177 |
| Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle aktiver | 0 | (12) |
| Resultat før finansielle poster | 135 | 165 |
| 4 Resultat af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder | 112 | (225) |
| Finansielle poster | | |
| 2 Finansielle indtægter | 3 | 0 |
| 3 Finansielle omkostninger | (20) | (3) |
| Resultat før skat | 230 | (63) |
| Skat af årets resultat | (50) | (36) |
| Årets resultat | 180 | (99) |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Overført resultat | 180 | (99) |
| | 180 | (99) |

Balance

Balance - aktiver

Note (DKK 1.000)

31/12 2023

31/12 2022

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra varer og tjenesteydelser

92

98

Tilgodehavender i alt

92

98

4 Værdipapirer og kapitalandele

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

327

215

Værdipapirer og kapitalandele i alt

327

215

Likvide beholdninger

408

298

Omsætningsaktiver i alt

827

611

Aktiver i alt

827

611

Balance - passiver

Egenkapital

Selskabskapital

50

50

Overført resultat

281

102

Egenkapital i alt

331

152

Kortfristede gældsforpligtelser

Gæld til tilknyttede virksomheder

390

401

Skyldig selskabsskat

51

36

Periodeafgrænsningsposter

16

15

Anden gæld

39

7

Kortfristede gældsforpligtelser i alt

496

459

Gæld i alt

496

459

Passiver i alt

827

611

Noter

5 Eventualforpligtelser

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

7 Koncernforhold

Noter

| Note (DKK 1.000) | 1/12023 - 31/12 2023 | 1/12022 - 31/12 2022 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| 1 Personalemkostninger | | |
| Lønninger og vederlag | (523) | (389) |
| Personalemkostninger i alt | (523) | (389) |
| Det gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede | 1 | 1 |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter, pengeinstitutter | 3 | 0 |
| Finansielle indtægter i alt | 3 | 0 |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger, pengeinstitutter | 0 | (1) |
| Renteomkostninger, øvrige | (20) | (2) |
| Finansielle omkostninger i alt | (20) | (3) |
| 4 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | |
| Kostpris | | |
| Saldo pr. 1/12023 | 440 | 0 |
| Tilgang i året | 0 | 440 |
| Kostpris pr. 31/12 2023 | 440 | 440 |
| Værdiregulering | | |
| Saldo pr. 1/12023 | (225) | 0 |
| Udbetalt udbytte | 0 | 0 |
| Årets resultat | 112 | (225) |
| Værdiregulering pr. 31/12 2023 | (113) | (225) |
| Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2023 | 327 | 215 |

| Selskab | Hjemsted | Ejerandel, % | | Egenkapital DKK 1.000 | Resultat DKK 1.000 |
|---|-------------|--------------|--------|--------------------------|-----------------------|
| | | primo | ultimo | | |
| AEP Logistics Properties I Komplementar ApS | Kgs. Lyngby | 100 | 0 | 64 | 49 |
| KAPE Feeder Fund I A/S | Kgs. Lyngby | 100 | 0 | 263 | 63 |
| | | | | 327 | 112 |

5 Eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med koncernens øvrige selskaber, hvor Secure Capital A/S er registreret som administrationsselskab, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

Selskabet er komplementar for selskaberne Secure SDG Fund K/S, Private Equity III K/S, SFM Bolig+ II K/S, Secure Byggefinansiering 3 K/S og Secure Logistics Properties Fund I K/S, og hæfter ubegrænset for kommanditselskabernes forpligtelser.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har ikke påtaget sig pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.

7 Koncernforhold

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse over selskabet:

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Secure Capital A/S, der er den største og den mindste koncern.

Steffen Stæhr

Navnet returneret af dansk MitID var:
Steffen Appelqvist Stæhr
ID: 1dccb1fd-926c-482c-882c-24faf9764818
Tidspunkt for underskrift: 22-03-2024 kl.: 09:16:43
Underskrevet med MitID



Erik Andersen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Erik Andersen
ID: a3d226ba-571d-4968-bc72-200d1e1528fb
Tidspunkt for underskrift: 25-03-2024 kl.: 09:07:58
Underskrevet med MitID



David Buhl

Navnet returneret af dansk MitID var:
David Beske Buhl
ID: d24c2d6e-1b9c-4720-9020-79a89d464bfa
Tidspunkt for underskrift: 22-03-2024 kl.: 10:38:48
Underskrevet med MitID



Emilie Hjorth Jensen

Navnet returneret af dansk MitID var:
Emilie Hjorth Jensen
ID: 9b51c2b8-b460-4bbb-b15e-2455feffca51
Tidspunkt for underskrift: 25-03-2024 kl.: 09:30:27
Underskrevet med MitID



Jakob Lindberg

Navnet returneret af dansk MitID var:
Jakob Lindberg
ID: b7594018-ffcc-45a7-aae3-b9d6494261de
Tidspunkt for underskrift: 25-03-2024 kl.: 11:46:00
Underskrevet med MitID

