

KAPE Feeder Fund I A/S under frivillig likvidation

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

Årsrapport for 2023

CVR
43 22 24 06

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. juni 2024

Som dirigent:

Marlene Toff-Villars

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Påtegninger	
Likvidators påtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Likvidators beretning	7
Årsrapport for perioden 1. januar 2023 – 31. december 2023	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	12

Selskabsoplysninger

Selskabet

KAPE Feeder Fund I A/S under frivillig likvidation
Gammel Lundtoftevej 24
2800 Kongens Lyngby

Hjemstedskommune: Lyngby-Taarbæk
CVR nr. 43 22 24 06

Regnskabsår: 1. januar – 31. december 2023

Likvidator

Marlene Toff-Villars

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Nykredit

Depositar

Apex Denmark ApS

Forvalter

Alternative Equity Partners A/S

Likvidators påtegning

Likvidator har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar til 31. december 2023 for KAPE Feeder Fund I A/S under frivillig likvidation.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven med supplerende oplysninger efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

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

Likvidators beretning indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kongens Lyngby, den 14. juni 2024

Likvidator

Marlene Toft-Villars

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i KAPE Feeder Fund I A/S under frivillig likvidation

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for KAPE Feeder Fund I A/S under frivillig likvidation for perioden 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven med supplerende oplysninger efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven samt efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

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 revisorers 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på, at selskabet er under likvidation. Årsregnskabet aflægges således ikke med henblik på fortsat drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Likvidators ansvar for årsregnskabet

Likvidator har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Likvidator har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som likvidator anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er likvidator 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 likvidator 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. Fejlinformationer 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 likvidator, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som likvidator har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om likvidators 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 blandt andet 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

Likvidator 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 krævende 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 14. juni 2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Michael Thorø Larsen
statsautoriseret revisor
Mne35823

Emilie Hjorth Jensen
statsautoriseret revisor
Mne50636

Likvidators beretning

Hovedaktivitet

Selskabets væsentligste aktivitet er investering direkte eller indirekte i private equity investeringer i alternative investeringsfonde eller i øvrige strukturer og enheder samt dermed beslægtet virksomhed.

Regnskabet for perioden 1. januar – 31. december 2023

Selskabets resultat for perioden 1. januar til 31. december 2023 udviser et overskud på t.kr. 63. Selskabet havde i 2022 haft opstartsomkostninger, som relaterede sig til at selskabet skulle være feeder fund for K Alternativ Private Equity 2023.

Selskabet besluttede den 25. marts 2024 at indtræde i solvent likvidation. Årsrapporten aflægges derfor efter realisationsprincippet.

Lønsum hos forvalter

Den samlede lønsum i Alternative Equity Partners A/S udgør i 2022 t.kr. 15.247, heraf variabelt t.kr. 207. Det gennemsnitlige antal fuldtidsansatte i Alternative Equity Partners A/S er 11.

Periodisk offentliggørelse for artikel 6 finansielle produkter

De investeringer, der ligger til grund for dette finansielle produkt, tager ikke højde for EU-kriterierne for miljømæssigt bæredygtige økonomiske aktiviteter.

Risici, herunder politikker og mål for styring

Selskabet er eksponeret over for forskellige typer risici.

Følgende risici er definerede:

- Markedsrisici
- Kreditrisici
- Likviditetsrisici
- Modpartsrisici
- Operationelle risici

Selskabet har politikker for risikostyring med det formål at minimere de tab, der kan opstå som følge af de definerede risici.

Selskabet udvikler løbende sine værktøjer til identifikation og styring af de risici, som til dagligt påvirker selskabet. Bestyrelsen i Alternative Equity Partners A/S (forvalter) fastlægger de overordnede rammer og principper for risiko- og likviditetsstyring og modtager løbende rapportering om udvikling i risici.

Risici opgøres og måles månedligt. Der er ikke konstateret væsentlige overskridelser, som har væsentlig indflydelse på årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

Selskabet besluttede den 25. marts 2024 at indtræde i solvent likvidation. Årsrapporten aflægges derfor efter realisationsprincippet.

Der er herudover ikke indtrådt begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for KAPE Feeder Fund I A/S under frivillig likvidation for regnskabsperioden 1. januar til 31. december 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med supplerende oplysninger efter lov om forvaltere af alternative investeringsfonde.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har efter balancedagen besluttet at indtræde i en solvent likvidation. Anvendt regnskabspraksis er derfor ændret, således at regnskabet er aflagt efter realisationsprincippet.

Bortset fra ovennævnte område er årsrapporten aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflagt 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.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til management fee, administration m.v.

Finansielle poster

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

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Selskabet har skattemæssig status som investeringsselskab efter aktieavancebeskatningslovens § 19. I overensstemmelse med IFRIC 23 har likvidator i forbindelse med regnskabsafslæggelsen anvendt den skatteposition, som ledelsen har vurderet mest sandsynlig under hensyntagen til den usikkerhed der forligger i forhold til kriterierne for at kvalificere som investeringsselskab efter aktieavancebeskatningslovens § 19.

Likvidator har vurderet, at det er mest sandsynligt baseret på lovgivning samt praksis indenfor området, at selskabets investeringer i underliggende investeringsfonde vil opfylde investeringskravene i aktieavancebeskatningslovens § 19.

Såfremt selskabet mod likvidators bedste forventning ikke lever op til kravene for at være et investeringsselskab omfatter af aktieavancebeskatningslovens § 19 vil det ikke have en væsentlig indflydelse på selskabets resultatopgørelse eller balance, bl.a. fordi der ikke påhviler opskrivning af unoterede kapitalandele udskudt skat, ligesom det er forventningen, at en væsentlig del af afkastet fra investeringerne i de underliggende investeringsfonde vil være skattefrie afkast, såfremt selskabet var undergivet almindelig skattepligt.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter tilgodehavender hos kreditinstitutter. Tilgodehavender måles til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse

Note (1.000 kr.)	1/1 2023 - 31/12 2023	27/4 2022 - 31/12 2022
1 Personaleomkostninger	(5)	0
Andre eksterne omkostninger	65	(200)
Resultat før finansielle poster	60	(200)
2 Finansielle indtægter	4	0
3 Finansielle omkostninger	(1)	0
Årets resultat	63	(200)
 Disponeres således:		
Overført resultat	63	(200)
	63	(200)

Balance

Note (1.000 kr.)	31/12 2023	31/12 2022
Balance - aktiver		
Tilgodehavender		
Andre tilgodehavender	206	0
Tilgodehavender i alt	206	0
Likvide beholdninger	56	220
Omsætningsaktiver i alt	262	220
Aktiver i alt	262	220
Balance - passiver		
Egenkapital		
Selskabskapital	400	400
Overført resultat	(138)	(200)
Egenkapital i alt	262	200
Kortfristede gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	0	20
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	0	20
Gæld i alt	0	20
Passiver i alt	262	220

Noter

- 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 5 Eventualforpligtelser

Noter

Note (1.000 kr.)	1/1 2023 - 31/12 2023	27/4 2022 - 31/12 2022
1 Personaleomkostninger		
Direktionshonorar	(5)	0
Personaleomkostninger i alt	(5)	0
Gennemsnitlig antal ansatte	0	0
Selskabet har i regnskabsåret ikke haft nogen ansatte udover direktionen.		
2 Finansielle indtægter		
Renteindtægter, bank	4	0
Finansielle indtægter i alt	4	0
3 Finansielle omkostninger		
Bankomkostninger	(1)	0
Finansielle omkostninger i alt	(1)	0
4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Selskabet har pr. 31. december 2023 ikke afgivet pant eller stillet sikkerheder.		
5 Eventualforpligtelser		
Selskabet har pr. 31. december 2023 ingen eventualforpligtelser.		

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Marlene Toft-Villars

Likvidator

Serienummer: b598d62b-68f7-401a-bfa0-bfe43e082460

IP: 83.91.xxx.xxx

2024-06-14 05:28:32 UTC



Emilie Hjorth Jensen

DELOITTE STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB CVR:

33963556

Revisor

Serienummer: c9045a10-530c-4d5d-89a7-2408e4b3abb2

IP: 87.49.xxx.xxx

2024-06-14 07:20:28 UTC



Michael Thorø Larsen

Revisor

Serienummer: 8b040c92-2b9c-4f39-bb64-44c2876c41d1

IP: 163.116.xxx.xxx

2024-06-16 18:43:16 UTC



This document has esignatur Agreement-ID: 77aa29HTUzs251909146
Penneo dokumentnøgle: DT7C3-3IN05-T76IM-NPOMB-H6HBF-LOUUS

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Marlene Toft Villars

Navnet returneret af dansk MitID var:

Marlene Toft-Villars

Dirigent

ID: b598d62b-68f7-401a-bfa0-bfe43e082460

Tidspunkt for underskrift: 28-06-2024 kl.: 12:41:21

Underskrevet med MitID



This document has esignatur Agreement-ID: 77aa29HTUzs251909146

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.