

IIP Private Funds V GP ApS

Årsrapport for 2025

Regnskabsår 1/1 – 31/12

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 26. marts 2026

Linda á Dunga Brøndum
Dirigent

IIP Private Funds V GP ApS
CVR-nr. 43 57 10 60
Købmagergade 22, 1.
1150 København K

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025 for IIP Private Funds V GP ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar – 31. december 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 26. marts 2026

Direktion

Maria Hjorth
adm. direktør

Bestyrelse

Jeanette Engdal
(formand)

Linda á Dunga Brøndum

Mads Harvits

Rune Aaskov Ulbak

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i IIP Private Funds V GP ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for IIP Private Funds V GP ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 26. marts 2026
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Per Rolf Larssen
statsautoriseret revisor
mne24822

Selskabsoplysninger

Selskabet

IIP Private Funds V GP ApS
Købmagergade 22, 1.
1150 København K

CVR-nr. 43 57 10 60
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Jeanette Engdal (formand)
Linda á Dunga Brøndum
Mads Harvits
Rune Aaskov Ulbak

Direktion

Maria Hjorth

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
DK-2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

IIP Private Funds V GP ApS blev etableret i oktober 2022 med det formål at være komplementar for IIP Private Funds V K/S og IIP Private Funds V Feeder K/S.

Udvikling i året

Regnskabsåret 1. januar – 31. december 2025 udviser et resultat på kr. 1.158, og selskabets balance pr. 31. december 2025 udviser en balancesum på kr. 53.820 og en egenkapital på kr. 44.247.

Årets resultat er som forventet.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, som væsentligt kan påvirke bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse

	Note	2025 kr.	2024 kr.
Nettoomsætning		15.000	15.000
Andre eksterne omkostninger		(13.973)	(13.605)
Resultat før finansielle poster		1.027	1.395
Andre finansielle indtægter		497	1.033
Andre finansielle omkostninger		(31)	(29)
Resultat før skat		1.493	2.399
Skat af årets resultat		(335)	(529)
Årets resultat		1.158	1.870
Resultatdisponering			
Forslag til resultatdisponering			
Overført overskud		1.158	1.870
		1.158	1.870

Balance pr. 31. december

	<u>Note</u>	<u>2025 kr.</u>	<u>2024 kr.</u>
Aktiver			
Likvide beholdninger		53.820	43.991
Omsætningsaktiver		53.820	43.991
Aktiver		<u>53.820</u>	<u>43.991</u>

Balance pr. 31. december

	<u>Note</u>	<u>2025 kr.</u>	<u>2024 kr.</u>
Passiver			
Virksomhedskapital		40.000	40.000
Overført overskud		4.247	3.089
Egenkapital	1	44.247	43.089
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		9.573	902
Kortfristede gældsforpligtelser		9.573	902
Gældsforpligtelser		9.573	902
Passiver		53.820	43.991

	<u>Note</u>
Antal ansatte	2
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	3
Anvendt regnskabspraksis	4

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud kr.	I alt kr.
Egenkapital 01.01.2025	40.000	3.089	43.089
Årets resultat	0	1.158	1.158
Egenkapital 31.12.2025	40.000	4.247	44.247

Noter til årsregnskabet

1. Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 40.000 anparter á nominelt DKK 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

	2025	2024
2. Antal ansatte		
Gennemsnitligt antal ansatte	1	1

Bestyrelsen og direktionen er ikke aflønnet af selskabet.

3. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Som komplementar for IIP Private Funds V K/S og IIP Private Funds V Feeder K/S, hæfter selskabet ubegrænset for alle forpligtelser i disse kommanditselskaber.

Der er ikke øvrige sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser pr. 31. december 2025.

4. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for IIP Private Funds V GP ApS for 2025 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2025 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

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.

4. Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af vederlag fra IIP Private Funds V K/S og IIP Private Funds V Feeder K/S.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger vedr. administration m.v.

Finansielle poster

Andre finansielle indtægter og andre finansielle omkostninger omfatter renter af bankindestående m.v.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Likvider

Likvider omfatter indestående i pengeinstitutter og måles til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.