ATP PEP VII GP K/S
Årsrapport 2021

ATP PEP VII GP K/S
CVR-nr. 41 80 43 43
Gothersgade 49, 3. sal
1123 København K

Årsrapport for perioden
23. oktober 2020 - 31. december 2021
(1. 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 erklæringer 6

Årsrapport

Resultatopgørelse 8

Balance pr. 31. december 9

Noter 10

Selskabsoplysninger

ATP PEP VII 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.:	41 80 43 43
Stiftet:	23. oktober 2020
Hjemsted:	København
Regnskabsår:	23. oktober 2020 – 31. december 2021 1. 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 VII ApS

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

ATP PEP VII GP K/S hæfter som komplementar ubegrænset for forpligtelser indgået af ATP PEP VII. ATP har forpligtet sig til at indskyde op til 6,0 mia. kr. i ATP PEP VII. Restforpligtelsen udgør 4,8 mia. kr. pr. 31. december 2021.

ATP PEP VII GP K/S foretager indbetalinger til og modtager udlodninger fra kapitalandelen i ATP PEP VII. Der er afgivet et samlet tilsagn på 2.000 t.kr. og pr. 31. december 2021 er restforpligtelsen 1.607 t.kr. ATP PEP VII har siden den 23. oktober 2020 afgivet tilsagn til 15 porteføljefonde og 5 co-investeringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 21 t.kr., hvilket er som forventet. Det negative resultat kan primært henføres til værdireguleringen af kapitalandelen i ATP PEP VII K/S.

ATP PEP VII GP K/S´s egenkapital udgjorde 359 t.kr. pr. 31. december 2021, mens værdien af ATP PEP VII GP K/S's kapitalandel i ATP PEP VII udgjorde 385 t.kr.

Ejerforhold

Investorerne har indgået aftale om løbende indbetalinger op til 1.920.000 kr. i takt med behov for kapital i selskabet.

Investorerne har indbetalt 380.000 kr. og pr. 31. december 2021 udgør investorernes resterende tilsagn 1.540.000 kr.

Der henvises til note 13 i årsrapporten for ATP PEP VII for 2021, der indeholder en detaljeret beskrivelse af ejerforhold og skævdeling i ATP PEP VII GP K/S.

Organisation og selskabsledelse

Den daglige ledelse af ATP PEP VII 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 II 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, Private Equity Advisors ApS og Private Equity Advisors AIFM ApS.

Forventninger til 2022

Resultatet er fuldt ud afhængigt af værdiudviklingen i ATP PEP VII GP K/S´s kapitalandel i ATP PEP VII. Det forventes, at resultatet for 2022 bliver negativt.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder siden regnskabsårets afslutning.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 23. oktober 2020 - 31. december 2021 for ATP PEP VII 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 23. oktober 2020 - 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	Klaus Astor Bjørn Rühne
Direktør	*Direktør*

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ATP PEP VII GP K/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ATP PEP VII GP K/S for regnskabsåret 23. oktober 2020 - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 23. oktober 2020 - 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 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.

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 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	23. oktober 2020 - 31. december 2021
Udbytte fra investeringer		-
Værdiregulering af værdipapirer og kapitalandele		(12.140)
Administrationsomkostninger	2	-
Resultat før finansielle poster		**(12.140)**
Finansielle omkostninger		(8.369)
Resultat før skat		**(20.510)**
Årets resultat		**(20.510)**
Forslag til resultatdisponering:		
Overført til egenkapitalen		(20.510)
		(20.510)

Balance pr. 31. december

kr.	Note	2021
Aktiver		
Anlægsaktiver		
Finansielle anlægsaktiver		
Andre værdipapirer og kapitalandele		385.068
Finansielle anlægsaktiver i alt		**385.068**
Anlægsaktiver i alt		**385.068**
Omsætningsaktiver		
Likvide beholdninger		**62.324**
Omsætningsaktiver i alt		**62.324**
Aktiver i alt		**447.393**
Passiver		
Egenkapital		
Kommanditselskabskapital		380.000
Overført resultat		(20.510)
Egenkapital i alt		**359.490**
Langfristet gæld		
Anden gæld		80.000
Langfristet gæld i alt		**80.000**
Kortfristet gæld		
Anden gæld		7.903
Kortfristet gæld i alt		**7.903**
Gæld i alt		**87.903**
Passiver i alt		**447.393**

Anvendt regnskabspraksis	1
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	3
Nærtstående parter	4

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for ATP PEP VII GP K/S for 2021 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 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 VII ApS.

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i ATP PEP VII og værdiansættes til dagsværdi på balancedagen. Værdiregulering indregnes løbende i resultatopgørelsen.

Anden langfristet gæld

Anden langfristet gæld vedrører lån fra ATP PEP VII 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 finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Anden kortfristet gæld

Anden kortfristet gæld vedrører renter fra lån fra ATP PEP VII ApS og måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Noter fortsat

kr.

2 Administrationsomkostninger

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

3 Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

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

Pr. 31. december 2021 udgjorde ATP Private Equity Partners VII K/S kortfristede gæld 112 mio. kr. og selskabets egenkapital 1.156 mio. kr.

Afgivne resterende investeringstilsagn i ATP Private Equity Partners VII K/S pr. 31. december 2021 udgjorde 4.339 mio. kr.

Egne økonomiske forpligtelser

Afgivet investeringstilsagn vedr. investering i ATP Private Equity Partners VII K/S	2.000.000
Resttilsagn til ATP Private Equity Partners VII K/S pr. 31. december 2021	1.607.099

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger i selskabet.

4 Nærtstående parter

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

ATP PEP
Gothersgade 49, 3. sal
1123 København K

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