

ATP PEP VII GP K/S

Årsrapport 2023



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

Årsrapport for perioden
1. januar 2023 - 31. december 2023
(3. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 19. februar 2024

Danielle Malmberg Corbey
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Ledelsens beretning for 2023

Ledelsens beretning for 2023	4
------------------------------	---

Påtegning og erklæringer

Ledespåtegning	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: 1. januar – 31. december
3. regnskabsår

Direktion

Torben Vangstrup
Klaus Astor Bjørn Rühne

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 19. februar 2024.

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) og ATP Private Equity Partners VII B K/S (ATP PEP VII B).

ATP PEP VII GP K/S hæfter som komplementar ubegrænset for forpligtelser indgået af ATP PEP VII og ATP PEP VII B. ATP har forpligtet sig til at indskyde op til 6,0 mia. kr. i ATP PEP VII. Restforpligtelsen udgør 3,4 mia. kr. pr. 31. december 2023. Investorerne i ATP PEP VII B har forpligtet sig til at indskyde 650 mio. kr. i ATP PEP VII B og restforpligtelsen udgør 313 mio. kr. pr. 31. december 2023.

ATP PEP VII GP K/S foretager indbetalinger til og modtager udlodninger fra kapitalandelene i ATP PEP VII og ATP PEP VII B. Der er afgivet et samlet tilsagn på 2.000 t.kr. og pr. 31. december 2023 er restforpligtelsen 892 t.kr. ATP PEP VII og ATP PEP VII B investerer pro rata i samme portefølje og har siden den 23. oktober 2020 afgivet tilsagn til 18 porteføljefonde og 7 co-investeringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 10.235 t.kr., hvilket er bedre end forventet. Det positive resultat kan primært henføres til værdireguleringen af kapitalandelene i henholdsvis ATP PEP VII og ATP PEP VII B.

ATP PEP VII GP K/S's egenkapital udgjorde 11.341 t.kr. pr. 31. december 2023, mens værdien af ATP PEP VII GP K/S's kapitalandel i ATP PEP VII udgjorde 4.068 t.kr. og værdien af kapitalandelen i ATP PEP VII B udgjorde 7.289 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 1.053.237 kr. og pr. 31. december 2023 udgør investorenes resterende tilsagn 866.763 kr.

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 VIII ApS, ATP PEP I GP K/S, ATP PEP IV GP K/S, ATP PEP V GP K/S, ATP PEP VI GP K/S, ATP PEP VIII GP K/S, Private Equity Advisors ApS og Private Equity Advisors AIFM A/S.

Forventninger til 2024

Resultatet er fuldt ud afhængigt af værdiudviklingen i ATP PEP VII GP K/S's kapitalandele i ATP PEP VII og ATP PEP VII B. Det forventes, at resultatet for 2024 bliver på niveau med resultatet for 2023.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder siden regnskabsårets afslutning.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 19. februar 2024

Direktion:

Torben Vangstrup
Direktør

Klaus Astor Bjørn Rühne
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 1. januar 2023 - 31. december 2023, 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 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 - 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 regnskabsbrugere 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 19. februar 2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Jacques Peronard
statsautoriseret revisor
mne16613

Bill Haudal Pedersen
statsautoriseret revisor
mne30131

Resultatopgørelse

kr.	Note	2023	2022
Udbytte fra investeringer		7.121	9.847
Værdiregulering af værdipapirer og kapitalandele		10.243.358	54.288
Administrationsomkostninger	2	-	-
Vederlag		(12.030)	-
Resultat før finansielle poster		10.238.449	64.135
Finansielle indtægter		2.488	-
Finansielle omkostninger		(6.100)	(17.533)
Resultat før skat		10.234.837	46.602
Årets resultat		10.234.837	46.602
Forslag til resultatdisponering:			
Overført til egenkapitalen		10.234.837	46.602
		10.234.837	46.602

Balance pr. 31. december

kr.	Note	2023	2022
Aktiver			
Anlægsaktiver			
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele		11.357.429	892.109
Finansielle anlægsaktiver i alt		11.357.429	892.109
Anlægsaktiver i alt		11.357.429	892.109
Omsætningsaktiver			
Likvide beholdninger		81.611	111.405
Omsætningsaktiver i alt		81.611	111.405
Aktiver i alt		11.439.040	1.003.514
Passiver			
Egenkapital			
Kommanditselskabskapital		1.080.000	880.000
Overført resultat		10.260.930	26.092
Egenkapital i alt		11.340.930	906.092
Langfristet gæld			
Anden gæld		80.000	80.000
Langfristet gæld i alt		80.000	80.000
Kortfristet gæld			
Anden gæld		18.110	17.422
Kortfristet gæld i alt		18.110	17.422
Gæld i alt		98.110	97.422
Passiver i alt		11.439.040	1.003.514
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 2023 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en B-virksomhed.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 ATP PEP VII B og værdiansættes til dagsværdi på balancedagen. Værdiregulering indregnes løbende i resultatopgørelsen.

I opgørelsen af urealiseret carry antages det at de tilbageværende aktiver i henholdsvis ATP PEP VII og ATP PEP VII B kan realiseres og udbetales pr. 31. december 2023 til de opgjorte værdier – svarende til egenkapitalen, samt at der ikke foretages yderligere kapitalindskud til henholdsvis ATP PEP VII og ATP PEP VII B.

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 finansiell 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 nominal 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 og ATP Private Equity Partners VII B K/S med deraf følgende ubegrænset hæftelse for K/S'ernes forpligtelser.

Pr. 31. december 2023 udgjorde ATP Private Equity Partners VII K/S kortfristede gæld 74 mio. kr. og selskabets egenkapital 3.790 mio.kr.

Pr. 31. december 2023 udgjorde ATP Private Equity Partners VII B K/S kortfristede gæld 25 mio. kr. og selskabets egenkapital 391 mio.kr.

Afgivne resterende investeringstilsagn i ATP Private Equity Partners VII K/S pr. 31. december 2023 udgjorde 2.607 mio. kr.

Afgivne resterende investeringstilsagn i ATP Private Equity Partners VII B K/S pr. 31. december 2023 udgjorde 283 mio. kr.

Egne økonomiske forpligtelser

Afgivet investeringstilsagn vedr. investering i ATP Private Equity Partners VII K/S og ATP Private Equity Partners VII B K/S

	666.667
Resttilsagn til ATP Private Equity Partners VII K/S pr. 31. december 2023	<u>297.464</u>
	1.333.333
Resttilsagn til ATP Private Equity Partners VII B K/S pr. 31. december 2023	<u>639.926</u>

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 Private Equity Partners VII B 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