

PEA AIFM Årsrapport 2023



Private Equity Advisors AIFM A/S
Gothersgade 49, 3. sal
1123 København K
CVR-nr. 41 93 97 45

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

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

Den 7. februar 2024

Torben Magnus Andersen, Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

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

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal	4
--------------------	---

Ledelsens beretning for 2023

Ledelsens beretning for 2023	5
------------------------------	---

Påtegning og erklæringer

Ledelsespåtegning	7
-------------------	---

Intern revisions revisionspåtegning	8
-------------------------------------	---

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	9
--	---

Årsrapport

Resultatopgørelse	11
-------------------	----

Balance pr. 31. december	12
--------------------------	----

Egenkapitalopgørelse	13
----------------------	----

Noter	14
-------	----

Selskabsoplysninger

Private Equity Advisors AIFM A/S (ft. nr. 23232)
Gothersgade 49, 3. sal
1123 København K

Telefon: 33 19 30 70

Hjemmeside: www.atp-pep.com
E-mail: www.info@atp-pep.com

CVR-nr.: 41 93 97 45
Stiftet: 8. december 2020
Hjemsted: København

Bestyrelse

Mikkel Svenstrup (formand)
Thomas Krüger Andersen
Pernille Henriette Vastrup

Direktion

Torben Vangstrup
Klaus Astor Bjørn Rühne

Revision

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Ejerforhold

ATP ejer 100 % af egenkapitalen.

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 7. februar 2024

Hoved- og nøgletal

tkr.	2023	2022	08.12.2020 - 31.12.2021
Resultatopgørelse:			
Gebyrer og provisjonsindtægter	10.736	-	-
Personale- og administrationsomkostninger	(9.189)	(64)	(31)
Resultat før finansielle poster	1.547	(64)	(31)
Resultat før skat	1.727	(64)	(32)
Årets resultat	1.292	(50)	(25)
Balance:			
Aktiver i alt	12.589	54	100
Egenkapital	7.343	51	100
Nøgletal:			
Solvensprocent	58,3%	94,4%	100,0%
Egenkapitalforrentning før skat	46,7%	n/a	n/a
Egenkapitalforrentning efter skat	35,0%	n/a	n/a
Antal gennemsnitligt beskæftiget	3	-	-
Antal AIF'er under administration	4	-	-
Formue under administration*	4.367.658	-	-

* Opgjort i henhold til FAIF loven.

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis

Ledelsens beretning for 2023

Hovedaktivitet

Private Equity Advisors AIFM A/S' (PEA AIFM) formål er at lede og administrere ATP Private Equity VII K/S, samt eventuelle fremtidige investeringsselskaber med tilsvarende investeringsfokus, og disse selskabers investeringer og respektive aktiver, inklusive selskabernes kapitalandele i private equity enheder og co-investeringer, samt al virksomhed, som efter direktionens skøn er beslægtet hermed.

Ved udgangen af 2023 har PEA AIFM indgået forvaltningsaftaler med ATP Private Equity VII K/S, ATP Private Equity VII B K/S, ATP Private Equity VIII K/S og ATP Private Equity VIII B K/S.

PEA AIFM fik den 2. oktober 2023 tilladelse fra Finanstilsynet til at udøve virksomhed som forvalter af alternative investeringsfonde.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et overskud på 1.292 t.kr., hvilket var på niveau med forventningerne.

Selskabets egenkapital udgjorde 7.343 t.kr. pr. 31. december 2023.

I løbet af 2023 har selskabet indgået forvaltningsaftaler med ATP Private Equity VII K/S, ATP Private Equity VII B K/S, ATP Private Equity VIII K/S og ATP Private Equity VIII B K/S.

PEA AIFM blev den 29. juni 2023 omdannet til et aktieselskab. I forbindelse med omdannelsen blev PEA AIFM's selskabskapitalforhøjet fra 125 t.kr. til 1.000 t.kr. ved et en kapitalindsud på 6.000 t.kr.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ingen væsentlige usikkerhed ved indregning og måling

Organisation og selskabsledelse

Den daglige ledelse af PEA AIFM varetages af Torben Vangstrup.

Generalforsamlingen

Generalforsamlingen er selskabets øverste myndighed. Generalforsamlingen træffer som udgangspunkt afgørelser ved simpelt flertal. Anpartshaveren har stemmeret på generalforsamlingen i forhold til ejerskabet af anparten. Generalforsamlingen vælger op til to direktører for et år ad gangen. Direktionen kan genvælges.

Direktion

Direktionen udgøres af Torben Vangstrup og Klaus Rühne.

Ejerkredsen

Selskabet er et 100 % ejet datterselskab af ATP.

Forventninger til 2024

I 2024 forventes der et resultat på niveau med 2023.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder siden regnskabsårets afslutning.

Vidensressourcer

Det er afgørende for PEA AIFM's aktiviteter at kunne fastholde og tiltrække medarbejdere med relevante viden og erfaring inden for investering og administration af kapitalfonde.

PEA AIFM havde ved udgangen af året i alt 16 medarbejdere, heraf 5 medarbejdere i økonomisektionen og 8 medarbejdere i investeringssektionen samt 3 studentermedhjælpere.

Finansielle og operationelle risici

PEA AIFM er ikke udsat for væsentlige valutarisici, da administrationsgebyrer ifølge forvaltningsaftalerne afregnes og opgøres i DKK.

Likviditetsrisikoen anses generelt for at være lav, da administrationsgebyrerne afregnes forud hvert kvartal.

Der er ikke gæld i selskabet udover korte mellemværende med leverandører og søsterselskabet Private Equity Advisors ApS. Selskabets renterisiko er derfor meget beskeden.

PEA AIFM har implementeret flere politikker og forretningsgange med det formål at reducere risiko for tab, der kan opstå som følge af operationelle risici. Disse initiativer er under løbende overvågning fra selskabets risikostyringsfunktion. Der gennemføres løbende rapportering til både direktionen og bestyrelsen for at sikre, at alle relevante interessenter holdes informeret om risikostyringsaktiviteterne. For yderligere beskyttelse har selskabet desuden tegnet en erhvervsansvarsforsikring.

Ledelseserhverv for direktion og bestyrelse

Bestyrelsen

Mikkel Svenstrup

Investeringsdirektør i ATP
 Bestyrelsesformand i ATP Ejendomme A/S
 Bestyrelsesformand i ATP Private Equity Partners IV K/S
 Bestyrelsesformand i ATP Private Equity Partners V L/S
 Bestyrelsesformand i ATP Private Equity Partners VI K/S
 Bestyrelsesformand i ATP Private Equity Partners VII K/S
 Bestyrelsesformand i ATP Private Equity Partners VIII K/S
 Bestyrelsesformand i ATP Private Equity K/S
 Bestyrelsesformand i ATP Timberland Invest K/S
 Bestyrelsesformand i ATP Real Estate Partners I K/S

Pernille Henriette Vastrup

Chief Financial Officer i ATP
 Bestyrelsesmedlem i ATP Ejendomme A/S
 Bestyrelsesmedlem i ATP Private Equity Partners IV K/S
 Bestyrelsesmedlem i ATP Private Equity Partners V L/S
 Bestyrelsesmedlem i ATP Private Equity Partners VI K/S
 Bestyrelsesmedlem i ATP Private Equity Partners VII K/S
 Bestyrelsesmedlem i ATP Private Equity Partners VIII K/S
 Bestyrelsesmedlem i ATP Private Equity K/S
 Bestyrelsesmedlem i ATP Real Estate Partners I K/S
 Bestyrelsesmedlem i Kapitalforeningen ATP Invest

Thomas Krüger Andersen

Juridisk Chef i ATP
 Bestyrelsesmedlem i ATP Private Equity Partners IV K/S
 Bestyrelsesmedlem i ATP Private Equity Partners V L/S
 Bestyrelsesmedlem i ATP Private Equity Partners VI K/S
 Bestyrelsesmedlem i ATP Private Equity Partners VII K/S
 Bestyrelsesmedlem i ATP Private Equity Partners VIII K/S
 Bestyrelsesmedlem i ATP Private Equity K/S
 Bestyrelsesmedlem i ATP Timberland Invest K/S
 Direktør i TKA INVEST ApS
 Bestyrelsesmedlem og direktør i PENM IV GP ERF Fonden
 Bestyrelsesformand i Frontier Energy Erhvervsdrivende Fond
 Direktør i ATP Infrastructure IV GP ApS
 Bestyrelsesmedlem i North Sea Energy Island Partners P/S

Direktionen

Torben Vangstrup

Direktør i ATP PEP I ApS
 Direktør i ATP PEP II ApS
 Direktør i ATP PEP III ApS
 Direktør i ATP PEP IV ApS
 Direktør i ATP PEP V ApS
 Direktør i ATP PEP VI ApS
 Direktør i ATP PEP VII ApS
 Direktør i ATP PEP VIII ApS
 Direktør i ATP PE GP ApS
 Direktør i ATP PEP I GP K/S
 Direktør i ATP PEP IV GP K/S
 Direktør i ATP PEP V GP K/S
 Direktør i ATP PEP VI GP K/S
 Direktør i ATP PEP VII GP K/S
 Direktør i ATP PEP VIII GP K/S
 Direktør i Private Equity Advisors ApS

Klaus Astor Bjørn Rühne

Direktør i ATP PEP I ApS
 Direktør i ATP PEP II ApS
 Direktør i ATP PEP III ApS
 Direktør i ATP PEP IV ApS
 Direktør i ATP PEP V ApS
 Direktør i ATP PEP VI ApS
 Direktør i ATP PEP VII ApS
 Direktør i ATP PEP VIII ApS
 Direktør i ATP PE GP ApS
 Direktør i ATP PEP I GP K/S
 Direktør i ATP PEP IV GP K/S
 Direktør i ATP PEP V GP K/S
 Direktør i ATP PEP VI GP K/S
 Direktør i ATP PEP VII GP K/S
 Direktør i ATP PEP VIII GP K/S
 Direktør i Private Equity Advisors ApS

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Private Equity Advisors AIFM A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber mfl.

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 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 25. januar 2024

Direktion

Torben Vangstrup

Klaus Astor Bjørn Rühne

Bestyrelse

Mikkel Svenstrup
Formand

Pernille Henriette Vastrup

Tomas Krüger Andersen

Intern Revisions påtegning

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Private Equity Advisors AIFM A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber mfl.

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 lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber mfl.

Den udførte revision

Vi har udført revisionen i overensstemmelse med Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i Arbejdsmarkedets Tillægspension, Arbejdsmarkedets Erhvervs sygdomssikring, Lønmodtagernes Dyrtidsfond og internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen med henblik på at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

Revisionen er planlagt og udført således, at vi har vurderet de forretningsgange og interne kontrolprocedurer, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod regnskabsaflæggelsesprocessen og væsentlige forretningsmæssige risici.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor interne kontroller, der er relevante for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne. En revision omfatter endvidere en vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Vores revision har omfattet de væsentlige og risikofyldte områder, og det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion.

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, hvorvidt ledelsesberetningen indeholder de krævede oplysninger i henhold til lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber mfl.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er udarbejdet i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber mfl. krav og at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Hillerød, den 25. januar 2024

Per Graabæk Ventzel
Revisionschef

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Private Equity Advisors AIFM ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Private Equity Advisors AIFM A/S for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber mfl.

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 lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber mfl.

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 revisoreres 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 lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber mfl. 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 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

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 lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber mfl.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med lov om forvaltere af alternative investeringsfonde mv. og bekendtgørelse om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber mfl. krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 25. januar 2024

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Jacques Peronard
statsautoriseret revisor
mne16613

Bill Haudal Pedersen
statsautoriseret revisor
mne30131

Resultatopgørelse

PEA AIFM

tkr.	Note	2023	2022
Gebyrer og provisionsindtægter	2	10.736	-
Personale- og administrationsomkostninger	3	(9.189)	(64)
Resultat før finansielle poster		1.547	(64)
Finansielle indtægter	4	180	-
Resultat før skat		1.727	(64)
Skat af årets resultat	5	(435)	14
Årets resultat		1.292	(50)
Forslag til resultatdisponering:			
Årets resultat		1.292	(50)
Foreslået udbytte		-	-
Overført til næste år		1.292	(50)

Balance pr. 31. december

PEA AIFM

tkr.	Note	2023	2022
Aktiver			
Tilgodehavender			
Aktuelle skatteaktiver		-	17
Andre tilgodehavender	6	679	-
Periodeafgrænsningsposter		82	-
Tilgodehavender i alt		761	17
Likvide beholdninger		11.828	37
Aktiver i alt		12.589	54
Passiver			
Egenkapital			
Aktiekapital	7	1.000	125
Overkurs		5.125	-
Overført resultat		1.218	(74)
Foreslået udbytte		-	-
Egenkapital i alt		7.343	51
Aktuelle skatteforpligtelser		259	-
Anden gæld	8	4.987	3
Gæld i alt		5.246	3
Passiver i alt		12.589	54
Anvendt regnskabspraksis	1		
Kapitalgrundlagskrav og solvens	9		
Eventualforpligtelser	10		
Nærtstående parter	11		

Egenkapitalopgørelse

PEA AIFM

tkr.

	Indbetalt kapital	Overkurs	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2023	125	-	(74)	-	51
Udbetalt udbytte	-	-	-	-	-
Indbetalt i året	875	5.125	-	-	6.000
Årets resultat	-	-	1.292	-	1.292
Egenkapital 31. december 2023	1.000	5.125	1.218	-	7.343
Egenkapital 1. januar 2022	125	-	(24)	-	101
Foreslået udbytte	-	-	-	-	-
Årets resultat	-	-	(50)	-	(50)
Egenkapital 31. december 2022	125	-	(74)	-	51

Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2023 for Private Equity Advisors AIFM A/S er udarbejdet i overensstemmelse med regnskabsbekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl..

Anvendt regnskabspraksis er ændret som følge af at selskabet i 2023 har fået en tilladelse hos Finanstilsynet som forvalter af alternative investeringsfonde og dermed fra 2023 aflægges regnskab efter regnskabsbekendtgørelsen om finansielle rapporter for kreditinstitutter og fondsmæglerselskaber m.fl.

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

Administrationsgebyrer

Administrationsgebyrer består af management fee indtægter for forvaltningen af ATP Private Equity Partners VII K/S, ATP Private Equity Partners VII B K/S, ATP Private Equity Partners VIII K/S og ATP Private Equity Partners VIII B K/S.

Personale- og administrationsomkostninger

I personale- og administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året forbundet med udførelsen af selskabets aktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter indeholder renter af indestående likvider.

Skat af årets resultat

Private Equity Advisors AIFM A/S er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Den samlede danske skat af de danske søstervirksomheders skattepligtige indkomst afregnes af ATP Pension-Service A/S.

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og korrektioner til tidligere års skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering af tilgodehavender.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og måles til dagsværdi

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finanstilsynets vejledninger

Solvensprocent = $\text{Egenkapital} * 100 / \text{aktiver i alt}$

Egenkapitalforrentning = $\text{Årets resultat} * 100 / \text{Gennemsnitlig egenkapital}$

Noter fortsat

tkr.	2023	2022
2 Gebyrer og provisionsindtægter		
ATP Private Equity Partners VII K/S	4.946	-
ATP Private Equity Partners VII B K/S	574	-
ATP Private Equity Partners VIII K/S	2.199	-
ATP Private Equity Partners VIII B K/S	3017	-
	10.736	-
3 Personale og administrationsomkostninger		
Personaleomkostninger	4.665	-
Øvrige administrationsomkostninger	4.523	64
	9.189	64
Personaleomkostninger		
De samlede personaleomkostninger udgør:		
Løn og gager	3.969	-
Pensioner	-	-
Andre omkostninger til social sikring	697	-
	4.665	-
 Antal gennemsnitligt beskæftiget for Private Equity Advisors AIFM A/S	 3	 -
 Direktion (2 ansatte)		
Fast løn	1.255	-
Variabel løn	-	-
	1.255	-
 Der henvises i øvrigt til selskabets hjemmeside www.atp-pep.com/reports/		
 Andre ansatte hvis aktiviteter har væsentlig indflydelse på virksomhedens risikoprofil (5 ansatte)		
Fast løn	2.099	-
Variabel løn	-	-
	2.099	-
 Der er ikke udbetalt vederlag til bestyrelsen		

Ledelsens og andre medarbejders fællesinvesteringer i fonde under administration

Ledelsen samt nuværende eller tidligere medarbejdere hos PEA AIFM deltager i medinvesteringsprogrammer i de alternative investeringsfonde som administreres af PEA AIFM. Investeringerne foretages på de samme vilkår som investorerne og i en særlig aktieklasser, der indeholder visse rettigheder til at opnå en skævdeling af afkastet (carried interest), ved opfyldelse af fastlagte kriterier. Kriterierne for udbetaling er blandt andet at udbetaling tidligst kan ske 5 år efter investeringsperiodens udløb, samt når den alternative investeringsfond har tilbagebetalt al kapital, som investorerne har indbetalt, plus omkostninger, samt et forudbestemt afkast (hurdle rate) på den indbetalte kapital.

Noter fortsat

tkr.	2023	2022
3 Revisionshonorar		
Lovpligtig revision af årsregnskabet	25	25
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	-	-
Skatterådgivning	-	-
Andre ydelser	31	-
	56	25
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter på likvide indeståender	179	-
Øvrige renter	1	-
	180	-
5 Skat af årets resultat		
Overført sambeskatningsbidrag	435	(14)
	435	(14)
6 Andre tilgodehavender		
Tilgodehavende administrationsgebyr	630	-
Øvrige tilgodehavender	49	-
	679	-
7 Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital a nominelt 1 kr.	1.000	125
Virksomhedskapitalen udgøres af én aktieklasse		
8 Anden gæld		
Skyldige lønrelaterede poster	12	25
Skyldig til Private Equity Advisors ApS	4.503	-
Skyldig til ATP	32	-
Skyldige omkostninger	440	-
	4.987	25
9 Kapitalgrundlagskrav*		
25% af faste omkostninger	2.297	16
Tillæg til afdækning af erhvervsansvar (0,01% af AUM)	437	-
	2.734	16
Egenkapital	7.343	51
Egenkapital ift kapitalgrundlag	2,69x	3,19x

* Opgjort i henhold til FAIF loven.

Noter fortsat

10 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med ATP PensionsService A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætninger i selskabet.

11 Nærtstående parter

Private Equity Advisors AIFM A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP)
Kongens Vænge 8
3400 Hillerød

ATP ejer 100% af selskabskapitalen.

Årsrapporten indgår i koncernregnskabet for ATP.
Koncernregnskabet kan rekvireres på www.atp.dk.

Bestyrelse og direktion

Der henvises til note 3 for personalomkostninger til direktion.

Søsterselskab

PEA AIFM's medarbejdere har splitansættelse i søsterselskabet Private Equity Advisors ApS. Transaktioner vedrører omkostningsfordeling og splittansættelse. Samtlige transaktioner er foretaget på omkostningsdækkende basis.

Transaktioner med AIF'er under forvaltning

Private Equity Advisors AIFM A/S er forvalter for ATP Private Equity Partners VII K/S, ATP Private Equity Partners VII B K/S, ATP Private Equity Partners VIII K/S og ATP Private Equity Partners VIII B K/S.

Transaktioner foretages på armslængdevilkår

Gebyrer og provisionsindtægter for forvaltningen heraf fremgår af note 2 og tilgodehavende herfra af note 6.

atp pep=

ATP Private Equity Partners
Gothersgade 49, 3. sal
1123 København K

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