

Årsrapport 2017

ATP TIM GP ApS

Cvr. nr. 31 48 12 87

Kongens Vænge 8

3400 Hillerød

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling.

København d. 7. februar 2018

Jørgen Søndergaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	3
Selskabsoplysninger	3
Ledelsens beretning	4
Ledelsens beretning	4
Påtegninger	5
Ledelsespåtegning	5
Intern revisions revisionspåtegning	6
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	7
Regnskab	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	8
Balance pr. 31. december	9
Noter	10



Selskabsoplysninger

Selskab

ATP TIM GP ApS
Kongens Vænge 8
3400 Hillerød

CVR-nr.: 31481287

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Hjemsted: Hillerød

Ejerforhold

Selskabet er et 100 pct. ejet datterselskab af
Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP)
Kongens Vænge 8
3400 Hillerød.

Direktion

Ulrik Dan Weuder

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Ledelsens beretning

Hovedaktivitet

Selskabet er komplementar for kommanditselskabet ATP Timberland Invest K/S, der investerer direkte eller indirekte i skovarealer.

Selskabet hæfter som komplementar ubegrænset for ATP Timberland Invest K/S' forpligtelser.

Udvikling i aktiviteterne og økonomiske forhold

Selskabet blev stiftet i 2008 med henblik på at være komplementarselskab for ATP Timberland Invest K/S, og senere er selskabet blevet komplementar til ATP Alternative Investments K/S.

Årets resultat var på -22 t.kr., hvilket er på et forventet niveau.

Selskabets formue var 31. december 2017 på 1.369 t.kr., og selskabets egenkapital udgjorde 198 t.kr.

Ændring af renteberegning i tidligere regnskabsår

Selskabet har et udlån på 125 tkr. til Timberland Invest K/S og indtil oktober 2016 havde selskabet også et udlån til Alternative Investments K/S på 100 tkr. Forrentningen af disse udlån har været delvist resultatafhængig og ledelsen er blevet opmærksom på, at denne del af forrentningen ikke har været beregnet i overensstemmelse med aftalegrundlaget. Akkumuleret har ATP TIM GP ApS siden 2010 modtaget 1.182 tkr. for meget i forrentning af udlånene.

Korrektionen af forrentningen for 2010 til 2015 på i alt 1.098 tkr. før skat og 1.001 tkr. efter skat indregnes på egenkapitalen primo 2016, mens resultatet for 2016 er korrigeret med 83 tkr. før skat og 65 tkr. efter skat.

Alle sammenligningstal er tilpasset til ovenstående.



Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for ATP TIM GP ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stil-

ling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, 26. januar 2018

Direktion:

Ulrik Dan Weuder
direktør



Intern revisions revisionspåtegning

Til kapitalejeren i ATP TIM GP ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ATP TIM GP ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Den udførte revision

Revisionen er udført på grundlag af Finanstilsynets bekendtgørelse om revisionens gennemførelse i Arbejdsmarkedets Tillægspension, Arbejdsmarkedets Erhvervssikring og Lønmodtagernes Dyrtidsfond og efter internationale standarder om revision. Dette kræver, at vi planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at årsregnskabet ikke indeholder væsentlig fejlinformation.

Revisionen er udført i henhold til den arbejdsdeling, der er aftalt med ekstern revision, og har omfattet vurdering af etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici. Ud fra væsentlighed og risiko har vi stikprøvevis efterprøvet grundlaget for beløb og øvrige oplysninger i årsregnskabet. Revisionen har endvidere omfattet vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt den samlede præsentation af årsregnskabet .

Vi har deltaget i revisionen af de væsentlige og risikofyldte områder, og det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt, og egnet som grundlag for vores konklusion.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at de etablerede forretningsgange og interne kontroller, herunder den af ledelsen tilrettelagte risikostyring, der er rettet mod selskabets rapporteringsprocesser og væsentlige forretningsmæssige risici, fungerer tilfredsstillende.

Det er tillige vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hillerød, den 26. januar 2018

Peter Jochimsen
revisionschef



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i ATP TIM GP ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ATP TIM GP ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 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 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 26. januar 2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56

Henrik Jacob Vilmann Wellejus
statsautoriseret revisor
mne 24807

Kasper Bruhn Udam
statsautoriseret revisor
mne 29421



Resultatopgørelse

I kr. Note	2017	2016
2 Administrationsomkostninger	<u>-50.477</u>	<u>-33.172</u>
Resultat før finansielle poster	-50.477	-33.172
3 Finansielle poster	22.324	56.186
Resultat før skat	-28.153	23.014
4 Skat af årets resultat	<u>6.006</u>	<u>-5.076</u>
Årets resultat	<u>-22.147</u>	<u>17.938</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført til egenkapitalen	<u>-22.147</u>	<u>17.938</u>



Balance pr. 31. december

I kr. Note	2017	2016
AKTIVER		
Finansielle anlægsaktiver		
Udlån til tilknyttede virksomheder	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	125.000	125.000
Tilgodehavende selskabsskat	<u>121.598</u>	<u>92.182</u>
Tilgodehavender i alt	121.598	92.182
Likvide beholdninger	<u>1.122.181</u>	<u>1.171.499</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.243.779</u>	<u>1.263.681</u>
Aktiver i alt	<u>1.368.779</u>	<u>1.388.681</u>
PASSIVER		
Egenkapital		
Anpartskapital	200.000	200.000
Overført resultat	<u>-2.306</u>	<u>19.841</u>
5 Egenkapital i alt	<u>197.694</u>	<u>219.841</u>
Kortfristet gæld		
Gæld til tilknyttede virksomheder	<u>1.171.084</u>	<u>1.168.840</u>
Kortfristet gæld i alt	<u>1.171.084</u>	<u>1.168.840</u>
Passiver i alt	<u>1.368.779</u>	<u>1.388.681</u>
1 Anvendt regnskabspraksis		
6 Eventualforpligtelser		
7 Nærtstående parter		
8 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning		



Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten ATP TIM GP ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Tilpasning af sammenligningstal

Som beskrevet i ledelsesberetningen er ledelsen blevet opmærksom på, at forrentningen af selskabets udlån ikke har været beregnet i overensstemmelse med aftalegrundlaget. Korrektionen af renteberegningen er behandlet som en væsentlig fejl iht. ÅRL §52 stk. 2. Korrektionen for 2010 til 2015 på i alt 1.096 tkr. før skat og 999 tkr. efter skat er indregnet på egenkapitalen primo 2016, mens resultatet for 2016 er korrigeret med 83 tkr. før skat og 65 tkr. efter skat.

Sammenligningstal er tilpasset.

Anvendt regnskabspraksis er i øvrigt uændret sammenlignet med årsrapporten 2016.

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.

Køb og salg af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i balancen på handelsdagen.

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, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året forbundet med udførelsen af selskabets aktivitet. I administrationsomkostningerne er indeholdt honorar til ATP for det administrationsarbejde, ATP udfører for selskabet.

Finansielle poster

Finansielle poster indeholder renter af likvide beholdninger samt udlån til tilknyttede virksomheder.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt 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

Finansielle anlægsaktiver

Udlån til tilknyttede virksomheder vedrører lån til ATP Timberland Invest K/S, og måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at udlånet er værdiforringet.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger består alene af bankindeståender

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.



Noter

Note 1 Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Skyldig skat og udskudt skat, fortsat

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, herunder gæld til tilknyttede selskaber, måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.



Noter

I kr.	2017	2016
Note 2 Administrationsomkostninger		
Der er ingen ansatte i selskabet.		
Der er ikke udbetalt vederlag til direktionen.		
Note 3 Finansielle poster		
Renteudgifter bank	-4.307	-1.964
Renteindtægter vedrørende udlån	<u>26.631</u>	<u>58.150</u>
Finansielle poster i alt	<u>22.324</u>	<u>56.186</u>
Note 4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	<u>6.006</u>	<u>-5.076</u>
Skat i alt	<u>6.006</u>	<u>-5.076</u>
Note 5 Egenkapital		
Anpartskapital:		
Anpartskapital 1. januar:	<u>200.000</u>	<u>200.000</u>
Anpartskapital 31. december	200.000	200.000
Overført resultat:		
Overført resultat primo	19.841	1.002.871
Korrektion af overført resultat primo	<u>0</u>	<u>-1.000.968</u>
Korrigeret overført resultat primo	19.841	1.903
Overført resultat for perioden	<u>-22.147</u>	<u>17.938</u>
Overført resultat ultimo	-2.306	19.841
Egenkapital i alt 31. december	<u>197.694</u>	<u>219.841</u>

Korrektion af overført resultat primo vedrører korrektion af beregnede renter vedrørende udlån fratrukket skatteeffekten. Korrektionen er yderligere omtalt i ledelsesberetningen.



Noter

Note 6 Eventualforpligtelser

Selskabet er komplementar i ATP Timberland Invest K/S med deraf følgende ubegrænset hæftelse for forpligtelser.

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

I kr.

Note 7 Nærtstående parter

Som nærtstående parter anses selskabets tilknyttede og associerede selskaber, selskabets direktion og bestyrelse og disses nærtstående samt moderselskabet ATP og tilknyttede og associerede virksomheder til ATP.

Selskabet har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

	Renteindtægt		Management fee og adm. omkostninger		Gæld	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Arbejdsmarkedets Tillægspension	-	-	28.597	27.422	581.057	577.078
ATP Timberland Invest K/S	26.631	24.898	-	-	590.027	591.762
ATP Alternative Investments K/S	-	33.252	-	-	-	-
	26.631	58.150	28.597	27.422	1.171.084	1.168.840

Bestemmende indflydelse

Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP)
Kongens Vænge 8
3400 Hillerød

Ejer 100%

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

Note 8 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der ikke truffet væsentlige begivenheder frem til offentliggørelsen af årsrapporten 2017, der har indflydelse på selskabets økonomiske stilling.