

Årsrapport 2015

ATP TIM GP ApS

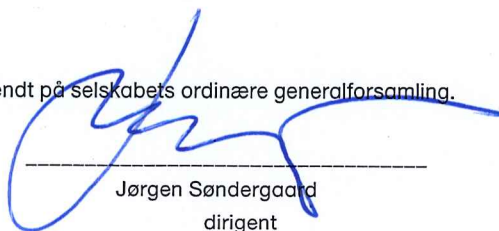
Cvr. nr. 31 48 12 87

Kongens Vænge 8

3400 Hillerød

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling.

København d. 3. februar 2016



Jørgen Søndergaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

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

Ledelsens beretning

Ledelsens beretning	4
---------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	5
Intern revisors erklæringer	6
Den uafhængige revisors erklæringer	7

Regnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance pr. 31. december	11
Noter	12

CSA

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. Herudover er selskabet komplementar for kommanditselskabet ATP Alternative Investments K/S, der investerer i ejerandele i noterede og unoterede selskaber, andre enheder og fonde.

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

Komplementaren modtager et resultatafhængigt vederlag for at påtage sig opgaven at være komplementar.

Udvikling i aktiviteterne og økonomiske forhold

Selskabet blev stiftet i 2008 med henblik på at være kom-

plementarselskab for ATP Timberland Invest K/S, og senere er selskabet blevet komplementar til ATP Alternative Investments K/S.

Årets resultat var på 183 t.kr., hvilket er på et forventet niveau.

Selskabets formue var 31. december 2015 på 1.202 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke indtruffet væsentlige hændelser siden balancedagen.

Forventninger til fremtiden

I 2016 forventes der et resultat på niveau med 2015. Resultatet er fuldt ud afhængigt af kapitalandelene i ATP Timberland Invest K/S og ATP Alternative Investments K/S.

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015 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 stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets

aktiviteter for regnskabsåret 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 25. januar 2016

Direktion:



Ulrik Dan Weuder
direktør

Intern revisors erklæringer

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 2015. 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2015 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 25. januar 2016


Peter Jochimsen
revisionschef

Den uafhængige revisors erklæringer

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 2015 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

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 intern kontrol, som er relevant for virksomhedens udar-

bejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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.


København, den 25. januar 2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 96 35 56


Kasper Bruhn Udām
statsautoriseret revisor


Bill Haudal Pedersen
statsautoriseret revisor

Regnskab

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ATP TIM GP ApS for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Alle tal præsenteres i hele t.kr. De anførte totaler er udregnet på baggrund af faktiske tal. Som følge af afrunding til hele t.kr. kan der være mindre forskelle mellem summen af de enkelte tal og de anførte totaler og afvigelser.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes 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 forpligtigelsen 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 ba-

lancedagen.

Resultatopgørelse

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året forbundet med udførelsen af selskabets investeringsaktivitet.

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat, 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.

ATP TIM GP ApS er sambeskattet med ATP Alpha Fondsmæglerselskab A/S, NOW: Pensions Investment A/S Fondsmæglerselskab, ATP PensionService A/S, ATP PE GP ApS og ATP Private Equity Advisors ApS. ATP PensionService A/S fungerer som administrationsselskab. 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 hensættes og betales af ATP PensionService A/S.

Balance

Tilgodehavende lån vedrører lån til ATP Timberland Invest K/S og ATP Alternative Investments K/S, og måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab på lån og tilgodehavender, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et lån eller tilgodehavende er værdiforringet.

Der foreligger objektiv indikation på værdiforringelse af et udlån eller tilgodehavende f.eks. når debitor er i betydelige økonomiske vanskeligheder, når debitor ikke overholder sin betalingspligt i henhold til kontrakt og aftale og når det er sandsynligt, at debitor vil gå konkurs eller blive omfattet af anden økonomisk rekonstruktion.

Tilgodehavende og skyldig aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds- metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og de skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændringen i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 23,5 pct.

**Resultatopgørelse for 2015**

I t. kr.		2015	2014
Note			
1	Administrationsomkostninger	-28	-36
	Resultat før finansielle poster	-28	-36
2	Finansielle poster	267	271
	Resultat før skat	239	235
3	Skat af årets resultat	-56	-58
	Årets resultat	183	177
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført til egenkapitalen	183	177



Balance pr. 31. december

I t. kr. Note	2015	2014
AKTIVER		
Anlægsaktiver		
Tilgodehavende lån hos tilknyttede virksomheder	225	225
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	270	270
Tilgodehavender i alt	495	495
Likvide beholdninger	797	564
Omsætningsaktiver i alt	1.292	1.059
Aktiver i alt	1.292	1.059
PASSIVER		
Egenkapital		
Anpartskapital	200	200
Overført resultat	1.002	819
4 Egenkapital i alt	1.202	1.019
Kortfristet gæld		
Gæld til tilknyttede virksomheder	34	12
Skyldig selskabsskat	56	28
Kortfristet gæld i alt	90	40
Passiver i alt	1.292	1.059
5 Nærtstående parter		
6 Eventualforpligtelser		

**Noter**

I t. kr.	2015	2014
Note 1 Administrationsomkostninger		
Der er ingen ansatte i selskabet.		
Der er ikke udbetalt vederlag til direktionen.		
Note 2 Finansielle poster		
Renteudgifter bank	-3	0
Renteindtægter vedrørende udlån	270	271
Finansielle poster i alt	267	271
Note 3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-56	-58
Skat i alt	-56	-58
Note 4 Egenkapital		
Anpartskapital:		
Anpartskapital 1. januar:	200	200
Anpartskapital 31. december	200	200
Overført resultat:		
Overført primo	819	642
Overført resultat for perioden	183	177
	1.002	819
Egenkapital i alt 31. december	1.202	1.019
Ændringer i anpartskapitalen de seneste fem regnskabsår:		
Anpartskapital stiftelse	125	
Kapitalforhøjelse 2009	75	
Anpartskapital 31. december	200	

Noter

I t. kr.

Note 5 Nærtstående parter**Transaktioner med nærtstående parter**

ATP TIM GP ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

ATP, Kongens Vænge 8, 3400 Hillerød

Ejerforhold

Følgende kapitalejere ejer mindst 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

ATP

Kongens Vænge 8

3400 Hillerød

ATP TIM GP ApS har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

	Renteindtægt	Køb	Tilgodehavende	Gæld
Arbejdsmarkedets Tillægspension	0	24	0	7
ATP Timberland Invest K/S	150	0	275	0
ATP Alternative Investments K/S	120	0	220	0
Pensionservice A/S	0	0	0	27
Transaktioner med nærtstående parter i alt	270	24	495	34

Note 6 Eventualforpligtelser

Selskabet er komplementar i ATP Timberland Invest K/S og ATP Alternative Investments K/S med deraf følgende ubegrænset hæftelse for K/S'ernes forpligtelser.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med PensionService A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabskattelovens 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.