

Årsrapport for
ATP Infrastructure II ApS
37304581

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den
7. februar 2018

Jørgen Søndergaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

<i>Indholdsfortegnelse</i>	2
<i>Indsendelsesoplysninger</i>	3
<i>Ledespåtegning</i>	5
<i>Intern revisions revisionspåtegning</i>	7
<i>Revisorpåtegning</i>	9
<i>Ledelsens beretning</i>	13
<i>Resultatopgørelse 1. januar 2017 - 31. december 2017</i>	14
<i>Balance</i>	15
Aktiver.....	15
Passiver	16
<i>Egenkapitalopgørelse</i>	17
<i>Noter</i>	18
Note 1	18
Note 2	21
Note 3	22
Note 4	22
Note 5, 6.....	23
Note 7	24
Note 8	25
Note 9	26
Note 10.....	26
Øvrige noter	27

Indsendelsesoplysninger

Rapport

Information om den indsendte rapport type

Årsrapport

Selskab

CVR-nr.

37304581

Navn

ATP Infrastructure II ApS

Hjemsted

Hillerød

Adresse, vejnavn

Kongens Vænge

Adresse, vejnr og etage

8

Adresse, postnummer

3400

Adresse, by

Hillerød

Revisor

1

Revisors MNE-nummer

mne24807

Navn og efternavn på revisor

Henrik Jacob Vilmann Wellejus

CVR-nr.

33963556

Navn på revisionsvirksomhed

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Beskrivelse af revisor

statsautoriseret revisor

2

Revisors MNE-nummer

mne29421

Navn og efternavn på revisor

Kasper Bruhn Udam

Beskrivelse af revisor

statsautoriseret revisor

Direktion:

Navn på medlem af direktionen (1)

Ulrik Dan Weuder

Titel på medlem af direktionen (1)

direktør

Bestyrelse:

Navn på medlem n (1)

Ulrik Dan Weuder

Titel på medlem n (1)

bestyrelsesformand

Navn på medlem n (2)

Mia Line Byrk

Titel på medlem n (2)

bestyrelsesmedlem

Navn på medlem n (3)

Tomas Krüger Andersen

Titel på medlem n (3)

bestyrelsesmedlem

Information om Rapportindsender

Indsendende virksomheds CVR-nr.

43405810

Indsendende virksomheds navn

ATP

Indsendende virksomheds adresse, vej og nummer

Kongens Vænge 8

Indsendende virksomheds adresse, postnummer og by

3400 Hillerød

Øvrige oplysninger:

Regnskabsperiodens startdato	2017-01-01
Regnskabsperiodens slutdato	2017-12-31
Generalforsamlingsdato	2018-02-07
For- og efternavn på dirigent for generalforsamlingen eller person, som træder i dirigentens sted	Jørgen Søndergaard
Virksomhedens regnskabsklasse	Regnskabsklasse B
Type af revisorbistand	Revisionspåtegning
Regnskabsperiodens startdato forrige år	2016-01-01
Regnskabsperiodens slutdato forrige år	2016-12-31
Valutakode:	DKK

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Ledelsespåtegning

Identifikation af den godkendte årsrapport

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 for ATP Infrastructure II ApS.

Bekræftelse på at årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lovgivningen samt eventuelle standarder, vedtægter eller aftaler

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Bekræftelse på at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat

Det er 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 perioden 1. januar 2017 til 31. december 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ledelsens udtalelse om ledelsesberetningen

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

Dato for ledelsens godkendelse af årsrapporten

Hillerød, 26. januar 2018

Direktion:

Ulrik Dan Weuder
direktør

Bestyrelse:

Ulrik Dan Weuder
bestyrelsesformand

Mia Line Byrk
bestyrelsesmedlem

Tomas Krüger Andersen
bestyrelsesmedlem

Intern revisions revisionspåtegning

Erklæringer fra intern revision

Intern revisions revisionspåtegning

Omtale af arbejdets og erklæringens omfang (erklæring fra intern revision)

Til kapitalejeren i ATP Infrastructure II ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ATP Infrastructure II 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 fi nansiel-

le 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

26. januar 2018

Peter Jochimsen

revisionschef

Revisorpåtegning

Den uafhængige revisors revisionspåtegning (revision)

Den uafhængige revisors revisionspåtegning
Til kapitalejeren i ATP Infrastructure II ApS

Konklusion (revision)

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ATP Infrastructure II ApS for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion (revision)

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen (revision)

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.

Ledelsens ansvar for regnskabet (revision)

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 regnskabet (revision)

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 drifter 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.

København

26. januar 2018

Henrik Jacob Vilmann Wellejus

statsautoriseret revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

33963556

mne24807

Kasper Bruhn Udam

statsautoriseret revisor

mne29421

Ledelsens beretning

Ledelsesberetning

Ledelsens beretning

Beskrivelse af virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i investering i de associerede selskaber Redexis Gas S.A. og Redexis Gas Finance B.V. Investeringerne er foretaget i løbet af regnskabsåret 2017. Før investeringerne havde selskabet ingen aktivitet. Årets vigtigste begivenheder i ATP Infrastructure II ApS Selskabet har i regnskabsåret købt 19,9% af aktierne i selskaberne Redexis Gas S.A. og Redexis Gas Finance B.V. Redexis Gas S.A. er et spansk selskab, som beskæftiger sig med transmission og distribution af naturgas. Redexis Gas Finance B.V. har udstedt obligationer noteret på børsen i Luxembourg. Provenuet er videreudlånt til Redexis Gas S.A.

Købene blev finansieret via et lån fra moderselskabet ATP. Lånet blev umiddelbart efter transaktionen konverteret til andelskapital via en gældskonvertering.

Resultatet for 2017 blev et overskud på 3 mio. kr., der hovedsageligt skyldes positive værdireguleringer af selskabets investeringer i de associerede virksomheder.

Resultatopgørelse 1. januar 2017 - 31. december 2017

	Note	01-01-2017 31-12-2017 x1000 DKK	01-01-2016 31-12-2016 x1000 DKK
I alt			
Administrationsomkostninger	3	-169	0
Drift			
Resultat af ordinær drift		2.930	0
Ordinær			
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		3.099	0
Andre finansielle omkostninger		-30	0
Ordinært resultat før skat		2.900	0
Skat af årets resultat		44	0
Årets resultat		2.944	0
Forslag til resultatdisponering			
		01-01-2017 31-12-2017 x1000 DKK	01-01-2016 31-12-2016 x1000 DKK
Forslag til resultatdisponering mv.			
Årets resultat			
Overført resultat		2.944	0

Balance

Aktiver

	Note	31-12-2017 x1000 DKK	31-12-2016 x1000 DKK
Aktiver...			
Kapitalandele i associerede virksomheder (langfristede)	4	2.690.251	0
Finansielle anlægsaktiver		2.690.251	0
Langfristede aktiver		2.690.251	0
Kortfristede aktiver...			
Kortfristet tilgodehavende skat		44	0
Tilgodehavender		44	0
Likvide beholdninger		71	50
Kortfristede aktiver i alt:		115	50
Aktiver i alt:		2.690.366	50

Passiver

	Note	31-12-2017 x1000 DKK	31-12-2016 x1000 DKK
Passiver...			
Egenkapital...			
Registreret kapital mv.		60	50
Overført resultat		2.686.812	0
Egenkapital i alt:		2.686.872	50
Gældsforpligtelser...			
Kortfristede gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		112	0
Gæld til associerede virksomheder (langfristede)		3.332	0
Anden gæld (kortfristet)		50	0
Kortfristet del af langfristet gæld		162	0
Langfristede forpligtelser		3.332	0
Passiver i alt:		2.690.366	50
Oplysning om indtægter [inklusive udbytte] af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	2		
Oplysning om finansielle anlægsaktiver	5		
Oplysning om værdipapirer og kapitalandele	7		
Oplysning om eventualforpligtelser	8		
Information om nærtstående parter	9		
Oplysning om betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsåret afslutning	10		

Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalopgørelse

Egenkapitalopgørelse

I t. kr.

Egenkapitalopgørelse

	Anpartskapita l	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	50	-	-	50
Kapitalforhøjelse	10	2.683.868	-	2.683.878
Overførsel af overkurs	-	-2.683.868	2.683.868	-
Årets resultat	-	-	2.944	2.944
Egenkapital 31. december 2017	60	-	2.686.812	2.686.872

Anpartskapitalen består af 60.000 anparter af nominelt 1 kr.

Egenkapitalopgørelse

	Anpartskapita l	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	50	-	-	50
Årets resultat	-	-	-	-
Egenkapital 31. december 2016	50	-	-	50

Anpartskapitalen består af 50.000 anparter af nominelt 1 kr.

Ændringer i anpartskapital siden stiftelsen (kr.)

Anpartskapital i forbindelse med stiftelsen i 2015	50.000
Kapitalforhøjelse 2017 ved gældskonvertering	10.000
Anpartskapital 31. december 2017	60.000

Noter

Note 1

Oplysning om anvendt regnskabspraksis

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for 2017 for ATP Infrastructure II ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Der er jf. ÅRL § 11, stk. 3 foretaget tilpasninger af opstillingen af resultatopgørelsen og balancen, samt benævnelse af regnskabsposter, således at årsrapporten, efter ledelsens opfattelse, giver et retvisende billede af selskabets særlige aktiviteter.

Selskabet har iht. ÅRL §37 stk. 5 valgt at indregne og måle alle finansielle aktiver og forpligtelser i overensstemmelse med de internationale regnskabsstandarder (IFRS) som godkendt af EU.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til 2016, men er tilpasset til den ændrede aktivitet.

Virksomhedens regnskabsklasse

Regnskabsklasse B

Generelt om indregning og måling

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 forlades selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris, dog måles finansielle aktiver og forpligtelser ved første indregning til dagsværdi, hvilket typisk svarer til kostpris eksklusive direkte afholdte omkostninger. 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.

Anvendt regnskabspraksis for balancen

BALANCE

Anvendt regnskabspraksis for finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder værdiansættes til dagsværdi på balancedagen med løbende indregning af dagsværdireguleringer i resultatopgørelsen.

Værdireguleringer indregnes over resultatopgørelsen idet investeringer i kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder kategoriseres som "dagsværdi via resultatopgørelsen", under henvisning til dagsværdioptionen valgt) i IAS39.

Baggrunden for at vælge dagsværdioptionen er at selskabet konsekvent anlægger en porteføljetragtning i forbindelse med investeringer. Porteføljen forvaltes og dens performance evalueres i overensstemmelse med selskabets risikostyrings- og investeringsstrategi med udgangspunkt i dagsværdien, der også danner basis for den interne rapportering til selskabets ledelse.

Anvendt regnskabspraksis for tilgodehavender

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis for periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis for gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser og periodeafgrænsningsposter

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Anvendt regnskabspraksis for periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, samt anden gæld omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år samt omkostninger afholdt i regnskabsåret, men som endnu ikke er betalt.

Anvendt regnskabspraksis for omregning af fremmed valuta

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Investeringer, tilgodehaver og gæld i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens kurs. Realiserede og urealiserede valutakursavancer og -tab medtages i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis for resultatopgørelsen

RESULTATOPGØRELSE

Anvendt regnskabspraksis for administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis for indtægter og omkostninger fra kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Indtægter af investeringsvirksomhed
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter udbytter, realiserede og urealiserede værdireguleringer af disse poster samt valutakursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis for finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger
Finansielle omkostninger indeholder renter af gæld til associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis for skatteomkostninger

Skat
Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatet med den del, der kan henføres til årets resultat, og i anden totalindkomst eller direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer henholdsvis i anden totalindkomst og direkte på egenkapitalen.
Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt acontoskat.
Ved beregning af årets aktuelle skat anvendes de på balancedagen gældende skattesatser og -regler.
Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoaktiver.

Note 2

Oplysning om indtægter [inklusive udbytte] af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Investeringsafkast fordelt på kategorier		
I t. kr.	2017	2016
Dagsværdireguleringer af kapitalandele i associerede virksomheder	3.099	0
Finansielle aktiver indregnet til dagsværdi over resultatopgørelsen (valgt)	3.099	0
Øvrige renteindtægter- og udgifter	-30	0
Finansielle aktiver og forpligtelser indregnet til amortiseret kostpris	-30	0

Note 3

Oplysning om administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger

Personaleomkostninger

Selskabet har ingen ansatte og der er ikke udbetalt løn og vederlag til direktionen og bestyrelsen i 2017 eller 2016.

Note 4

Information om kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder

I t. kr.	2017	2016
Regnskabsmæssig værdi 1. januar	0	0
Årets tilgang	2.687.152	0
Årets afgang/udlodning	0	0
Årets værdiregulering, netto	3.099	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.690.251	0

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Stemme andel	Resultat*	Egenkapital*
Redexis Gas S.A.	Spanien	19,9%	19,9%	359.002	5.921.766
Redexis Finance B.V.	Holland	19,9%	19,9%	3.728	20.799

*Ifølge senest offentliggjorte årsrapport - omregnet med kurs

Note 5, 6**Oplysning om finansielle anlægsaktiver**

Kategorier af finansielle instrumenter		
I t.kr.	2017	2016
Kapitalandele i associerede virksomheder	2.690.251	0
Finansielle aktiver indregnet til dagsværdi via resultatopgørelsen (valgt)	2.690.251	0
Likvide beholdninger	71	0
Finansielle aktiver afregnet til amortiseret kostpris	71	0
Gæld til tilknyttede selskaber	112	0
Gæld til associerede selskaber	3.332	0
Anden gæld	50	0
Finansielle forpligtelser indregnet til amortiseret kostpris	3.494	0

For finansielle aktiver og forpligtelser indregnet til amortiseret kostpris skønnes den bogførte værdi at svare til dagsværdien.

Oplysning om dagsværdi

I t.kr.	Noterede priser		Observerbare input		Ikke observerbare input	
	Niveau 1	Niveau 2			Niveau 3	
Aktiver	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Kapitalandele i associerede virksomheder	-	-	-	-	2.690.251	-
I alt	-	-	-	-	2.690.251	-

For finansielle instrumenter, der er målt til dagsværdi ved brug af ikke observerbare inputdata (niveau 3) sammensættes årets bevægelser som følger

Kapitalandel

	e i associerede virksomhed er	
	2017	2016
Balance pr. 01.01	-	-
Periodens realiserede /urealiserede gevinst eller tab indregnet i resultatopgørelsen	3.099	-
Køb	2.687.152	-
Balance pr. 31.12	2.690.251	-

Tab/gevinst på aktiver i behold 3.099 -

Tab og gevinster vedrørende niveau 3 er indregnet i resultatopgørelsen i indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.

Fastsættelse af dagsværdien

Dags- værdi	Avendt hierar ki	værdiansættelsesmeto de	Anvendte Dagsværdiern es	
			observerbar e / uobserver- bare input	følsomhed overfor ændringer i uobserverbare input

Kapitalandel e i associerede virksomhed er (1)	3	Rapporteret dagsværdi	N/A	N/A
--	---	-----------------------	-----	-----

1 Rapporteret dagsværdi baseret på modtaget rapportering fra relevante selskaber, hvor underliggende aktiver og forpligtelser værdiansættes til dagsværdi. I de tilfælde, hvor rapporteringsdatoen afviger fra selskabets balancedato korrigeres for betydelige ændringer i markedets observerbare inputs og de underliggende aktivers noterede priser.

Note 7

Oplysning om værdipapirer og kapitalandele

Finansielle risici

Investerings- og markedsrisici

Selskabet har investeret i et associeret selskab, der er førende indenfor distribution og transmission af naturgas i Spanien. Langt hovedparten af selskabets omsætning er underlagt regulering og lovgivningen på området vurderes at være understøttende og transparent. Lovgivningen på området giver langsigtet gennemsigtighed samtidig med at den tilskynder til vækst. Investerings- og markedsrisici vurderes derfor at være begrænsede.

Valutarisici

Selskabets valutarisiko knytter sig til investeringen i euro i de associerede virksomheder. ATP Infrastructure II ApS afdækker ikke denne risiko, men betragter den som en integreret og mindre væsentlig del af den samlede risiko.

Renterisici

Der er optaget en meget begrænset fremmedfi nansiering i ATP Infrastructure II ApS på fast forrentet vilkår. Der er fremmedfinansiering i de associerede virksomheder samt i disse selskabers underliggende investeringer. Der vil således kunne være en renterisiko, som kan påvirke fremtidige investeringsresultater.

Kreditrisici

Selskabets kreditrisiko knytter sig til tilgodehavender og likvide beholdninger. Den maksimale kreditrisiko uden at tage højde for sikkerheder udgør 71 mio. kr.

Likviditetsrisici

Likviditetsrisikoen er risikoen for at selskabet ikke kan opfylde sin kontraktlige forpligtelser på grund af utilstrækkelig likviditet.

Selskabet har ikke afgivet investeringstilsagn til det associerede selskab, hvorfor likviditetsrisikoen alene består i risikoen for at selskabet ikke løbende modtager et tilstrækkelig afkast til at fi nansiere den løbende drift.

Likviditetsrisikoen anses derfor for at være yderst beskeden.

Forfaldsanalyse

Anden gæld, leverandører af varer og tjenesteydelser samt gæld til tilknyttede virksomheder forfalder alle inden for et 1 år.

Langfristet gæld til associerede selskaber forfalder om 4 år.

Note 8 Eventual forpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Note 8

Oplysning om eventualforpligtelser

Eventual forpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

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

Note 9

Information om nærtstående parter

Nærtstående parter

Som nærtstående parter anses selskabets 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

I t.kr.	Management fee og Rente omkostninger		adm. omkostninger		Gæld	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP)	-	-	12	-	112	-
Redexis Gas Finance B.V.	30	-	-	-	3.332	-

Bestemmende indflydelse

Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP)

Kongens Vænge 8

3400 Hillerød

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

Note 10

Oplysning om betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Øvrige noter

Oplysning om ejerskab

Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet er et 100 pct. ejet datterselskab af

Arbejdsmarkedets Tillægspension (ATP)

Kongens Vænge 8

3400 Hillerød