

CARNEGIE KOMPLEMENTAR I ApS

Overgaden Neden Vandet 9
1414 København K

Årsrapport
1. januar 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

18/04/2018

Leif Olsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	9
-------------------------	---

Balance	10
---------------	----

Noter	12
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	CARNEGIE KOMPLEMENTAR I ApS Overgaden Neden Vandet 9 1414 København K CVR-nr: 30585062 Regnskabsår: 01/01/2017 - 31/12/2017
Bankforbindelse	Carnegie Investment Bank filial af Carnegie Investment Bank AB (publ), Sverige Overgaden neden Vandet 9B 1414 København K
Revisor	PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB Strandvejen 44 2900 Hellerup DK Danmark CVR-nr: 33771231 P-enhed: 1016959517

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2017 for Carnegie Komplementar I ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ledelsen anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således 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.

København, den 23/03/2018

Direktion

Allan Juhl Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i CARNEGIE KOMPLEMENTAR I ApS

Konklusion

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 regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Carnegie Komplementar I ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet. 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 øvrige 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 regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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. Fejlinformationer 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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 regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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, 23/03/2018

Erik Stener Jørgensen , mne9947
statsautoriseret revisor
PRICEWATERHOUSECOOPERS STATS AUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR: 33771231

Ledelsesberetning

SELSKABETS HOVEDAKTIVITET

Carnegie Komplementar I ApS' hovedaktivitet er at være komplementar i K/S Carnegie Feeder Fund I. Selskabet ejer ikke anparter og har ikke andel i kommanditselskabets indkomst, formue eller likvidationsprovenu.

Hovedaktiviteten i K/S Carnegie Feeder Fund I er investering i Sunstone Technology Ventures Fund II K/S.

EJERSTRUKTUR

Per 1. december 2013 overdrog selskabets oprindelige ejer (Carnegie Bank A/S) alle aktiviteterne til en nystiftet filial. I forbindelse hermed blev Carnegie komplementar I ApS ligeledes overdraget.

Den nye filials navn er Carnegie Investment Bank, filial af Carnegie Investment Bank AB (publ), Sverige. Denne filial er 100% ejet af Carnegie Investment Bank AB.

USÆDVANLIGE FORHOLD

Der er i regnskabsåret ikke indtruffet usædvanlige forhold, som har påvirket indregningen og målingen.

PERIODENS RESULTAT

Selskabets resultat udgør kr. -15.600, hvilket er i henhold til forventningerne. I 2016 var resultatet ligeledes kr. -15.600.

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Selskabets egenkapital udgør herefter kr. 277.628.

HÆNDELSER EFTER BALANCEDAGEN

Efter ledelsens opfattelse er der efter balancetidspunktet ikke indtrådt forhold, som væsentligt vil kunne forrykke vurderingen af årsregnskabet og selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtigelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser indregnes i resultatopgørelsen som finansielle indtægter eller finansielle omkostninger.

INDTÆGTER

Honorarer indregnes i takt med, at der erhverves endelig ret til disse.

SELSKABSSKAT

Selskabet er sambeskattet med Carnegie Investment Bank, filial af Carnegie Investment Bank AB (publ), Sverige. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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.

Udskudte skatteaktiver aktiveres i det omfang, det vurderes for overvejende sandsynligt, at skatteaktivet må forventes udnyttet i fremtiden.

Resultatopgørelse 1. jan. 2017 - 31. dec. 2017

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Administrationsomkostninger	1	-20.000	-20.000
Bruttoresultat		-20.000	-20.000
Resultat af ordinær primær drift		-20.000	-20.000
Ordinært resultat før skat		-20.000	-20.000
Skat af årets resultat	2	4.400	4.400
Årets resultat		-15.600	-15.600
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-15.600	-15.600
I alt		-15.600	-15.600

Balance 31. december 2017

Aktiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Udskudte skatteaktiver		8.800	4.400
Tilgodehavender i alt	3	8.800	4.400
Likvide beholdninger		288.828	328.828
Omsætningsaktiver i alt		297.628	333.228
Aktiver i alt		297.628	333.228

Balance 31. december 2017

Passiver

	Note	2017 kr.	2016 kr.
Registreret kapital mv.	4	125.000	125.000
Overført resultat		152.628	168.228
Egenkapital i alt		277.628	293.228
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		20.000	40.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		20.000	40.000
Gældsforpligtelser i alt		20.000	40.000
Passiver i alt		297.628	333.228

Noter

1. Administrationsomkostninger

	2017 kr.	2016 kr.
Revisionshonorar	20.000	20.000
Administrationsomkostninger i alt	20.000	20.000

2. Skat af årets resultat

	2017 kr.	2016 kr.
Udskudt skat (underskud til modregning i fremtidige overskud)	-4.400	-4.400
Skat i alt	-4.400	-4.400

3. Tilgodehavender i alt

	2017 kr.	2016 kr.
Skattemæssigt underskud - udskudt skat	8.800	4.400
	8.800	4.400

Som følge af selskabets sambeskatningsforhold forventes den udskudte skat realiseret i fremtidige overskud.

4. Registreret kapital mv.

	2017	2016
	kr.	kr.
Anpartskapital primo	125.000	125.000
Årets bevægelser	0	0
Anpartskapital ultimo	125.000	125.000
Overført resultat primo	168.228	183.828
Overført resultat	-15.600	-15.600
Overført resultat ultimo	152.628	168.228
	<u>277.628</u>	<u>293.228</u>

Samtlige anparter ejes af Carnegie Investment Bank filial af Carnegie Investment Bank AB (publ), Sverige.

Selskabets regnskab indgår ligeledes i koncernregnskabet for Carnegie Holding AB, Regeringsgatan 56, 103 38 Stockholm, Sverige, som er den største koncern, der udarbejdes koncernregnskab for.

5. Oplysning om pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet hæfter som komplementar ubegrænset for alle forpligtelser i K/S Carnegie Feeder Fund I. Egenkapitalen udgør 74,3 mio. kr. ultimo 2017.