

ÅRSRAPPORT 2016

LPK ALTERNATIVE INVESTMENTS KOMPLEMENTAR APS

3. REGNSKABSPERIODE 1. JANUAR – 31. DECEMBER 2016

CVR-nr. 36 01 56 32

DIRCH PASSERS ALLÉ 76, 2000 FREDERIKSBERG

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling, den 31. maj 2017

Dirigent



Bjarne Jørgen Slørup

INDHOLD

Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	12

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet

LPK Alternative Investments Komplementar ApS
c/o Lægernes Pension – pensionskassen for læger
Dirch Passers Allé 76, 2000 Frederiksberg

Telefon: 33 12 12 41

Telefax: 33 93 02 40

CVR-nr.: 36 01 56 32

Stiftet: 20. juni 2014

Hjemsted: Frederiksberg

Regnskabsår: 1. januar – 31. december

Direktion

Chresten Dengsøe

Niels Elmo Jensen

Bjarne Jørgen Slorup

Revision

Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR: 30 70 02 28

Generalforsamling

31. maj 2017

LEDELSESPÅTEGNING

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for LPK Alternative Investments Komplementar ApS for regnskabsåret 2016.

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 2016 samt resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederiksberg, den 31. maj 2017

Direktion:



Chresten Dengsøe



Niels Elmo Jensen



Bjarne Vørgen Slorup

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

TIL KAPITALEJEREN I LPK ALTERNATIVE INVESTMENTS KOMPLEMENTAR APS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for LPK Alternative Investments Komplementar ApS for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016 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 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 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. 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 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 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 konklusion 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 bl.a. 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.

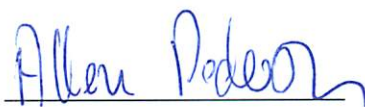
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Frederiksberg, den 31. maj 2017

Ernst & Young
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR: 30 70 02 28



Ole Karstensen
Statsautoriseret revisor



Allan Lunde Pedersen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være komplementar for Lægernes Pensionskasse Gode Wind II K/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er komplementar i følgende selskab:

- Lægernes Pensionskasse Gode Wind II K/S

Selskabet havde i regnskabsåret 2016 et negativt resultat på 3 t.kr., der foreslås overført til egenkapitalen, der herefter udgør 34 t.kr. pr. 31. december 2016. Resultatet er på niveau med forventningen.

Selskabet har i regnskabsåret ikke haft lønnede medarbejdere.

I 2017 forventes et resultat på niveau med 2016.

Begivenheder efter balancedagen

Der har ikke været begivenheder efter statusdagen, som har væsentlig indflydelse på selskabets økonomiske forhold pr. 31. december 2016.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsrapporten for LPK Alternative Investments Komplementar ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter modtagne vederlag fra de selskaber LPK Alternative Investments Komplementar ApS er indtrådt som komplementar for.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder engangsomkostninger i forbindelse med etablering af selskabet mv.

Skat af årets resultat

LPK Alternative Investments Komplementar ApS er sambeskattet med danske søsterselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattedes selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Skat af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

BALANCEN

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket svarer til nominel værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Gældsforpligtelser

Gæld til tilknyttede virksomheder måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi, der ligeledes sædvanligvis svarer til den nominelle værdi.

Koncernregnskab

Selskabet indgår som dattervirksomhed i koncernregnskabet for modervirksomheden Lægernes Pension, Dirch Passers Allé 76, 2000 Frederiksberg.

RESULTATOPGØRELSE

REGNSKAB		2016	2015
1.000 KR.			
Note			
1. januar - 31. december			
RESULTATOPGØRELSE			
	Andre driftsindtægter	5	7
(1)	Administrationsomkostninger	-9	-17
	Resultat før skat	-4	-10
(2)	Selskabsskat	1	2
	Årets resultat	-3	-8
Forslag til resultatdisponering:			
	Overført til næste år	-3	-8
	Disponering i alt	-3	-8

BALANCE

REGNSKAB		2016	2015
1.000 KR.			
Note			
AKTIVER			
Andre tilgodehavender		1	11
Tilgodehavender i alt		1	11
Likvide beholdninger		37	45
Omsætningsaktiver i alt		37	45
Aktiver i alt		39	56
PASSIVER			
Anpartskapital		50	50
Overført resultat		-13	-5
Periodens resultat		-3	-8
(3) Egenkapital i alt		34	37
Anden gæld		5	19
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		5	19
Gældsforpligtelser i alt		5	19
Passiver i alt		39	56

(4) Eventualforpligtelser

(5) Nærtstående parter

NOTER

REGNSKAB

1.000 KR.

2016

2015

(1) Administrationsomkostninger

Selskabet har ingen ansatte og der er ikke udbetalt vederlag til direktionen.

(2) Selskabsskat

Beregnet skat af årets indkomst	1	2
---------------------------------	---	---

Tilgodehavende skat afregnes med administrationselskabet for sambeskatningen, Lægernes Bank A/S

(3) Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	50	-13	37
Overført, jf. resultatdisponering	0	-3	-3
Egenkapital 31. december 2016	50	-16	34

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	50	-5	45
Overført, jf. resultatdisponering	0	-8	-8
Egenkapital 31. december 2015	50	-13	37

Anpartskapitalen er fordelt på anparter á kr. 1.

(4) Eventualforpligtelser

Som komplementar for nedenstående selskaber hæfter selskabet ubegrænset for alle forpligtelser for disse selskaber. Pr. 31.12.2016 udgjorde selskabernes gæld og egenkapital følgende:

	Gæld	Egenkapital
Lægernes Pensionskasse Gode Wind II K/S	34.127	518.458
	34.127	518.458

Herudover hæfter selskabet som komplementar for en resthæftelse i Lægernes Pensionskasse Gode Wind II K/S på 7,5 mio. EUR.

LPK Alternative Investments komplementar ApS hæfter solidarisk indenfor sambeskatningen med Lægernes Bank og de øvrige sambeskattede datterselskaber af Lægernes Pension.

Der foreligger ingen pantsættelser, kautions-, garanti eller lignende forpligtelser udover, hvad der fremgår af regnskabet.

(5) Nærtstående parter

Selskabet har transaktioner med følgende nærtstående parter:

Lægernes Pension (moderselskab):

Der er indgået en administrationsaftale med Lægernes Pensionskasse, som varetager selskabets regnskab og administration for et årligt honorar på 5 t. kr. Honoraret er fastsat på omkostningsdækkende basis.

Lægernes Bank A/S (datterselskab af Lægernes Pension):

Lægernes Bank er administrationselskab i sambeskatningen af de selskaber i koncernen Lægernes Pension der er sambeskattede. LPK Alternative Investments Komplementar ApS modtager derfor selskabets tilgodehavende selskabsskat fra Lægernes Bank A/S.

Lægernes Pensionskasse Gode Wind II K/S (datterselskab af Lægernes Pension):

LPK Alternative Investments komplementar ApS er selskabets komplementar. For sine forpligtelser som komplementar modtager selskabet et vedtægtsmæssigt fastsat årligt vederlag på 15 pct. af komplementarens egenkapital ifølge den senest godkendte årsrapport. I 2016 var vederlaget 6 t. kr.