

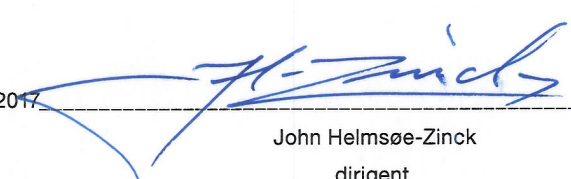
## VVP Komplementar II K/S

Cvr. nr. 33 35 47 46

Strandvejen 58  
2900 Hellerup

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling.

7. februar 2017



John Helmsøe-Zinck  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>2</b>
Selskabsoplysninger	2
<b>Ledelsens beretning</b>	<b>3</b>
Ledelsens beretning	3
<b>Påtegninger</b>	<b>4</b>
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
<b>Regnskab</b>	<b>7</b>
Resultatopgørelse	7
Balance pr. 31. december	8
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

## Selskabsoplysninger

VVP Komplementar II K/S  
Strandvejen 58  
2900 Hellerup

Telefon: 39 77 50 60

Hjemmeside:  
[www.viaequity.com](http://www.viaequity.com)

E-post:  
[info@viaequity.com](mailto:info@viaequity.com)

CVR-nr.: 33354746  
Regnskabsår: 1. januar - 31. december  
Hjemsted: Gentofte

Ejerforhold:

Selskabet ejes af følgende personer:

John Helmsøe-Zinck  
Jesper Hørsholt  
Jakob Rybak-Andersen  
Peter Thorlund Haahr  
Benjamin Kramarz  
Danhall Invest AB v/ Daniel Hallberg

Revision:

Deloitte  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

## Ledelsens beretning

Selskabets formål er, at være komplementar i Via Equity Fond II K/S og dermed at udøve beslægtet virksomhed. Selskabet ejer 0,2% af Via Equity Fond II K/S.

## Ledespåtegning

Komplementaren har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 for VVP Komplementar II K/S.

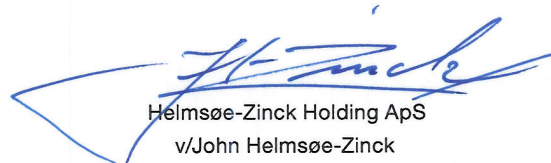
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 7. februar 2017

Komplementar:



Helmsøe-Zinck Holding ApS  
v/John Helmsøe-Zinck

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i VVP Komplementar II K/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for VVP Komplementar II K/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 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 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 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 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.

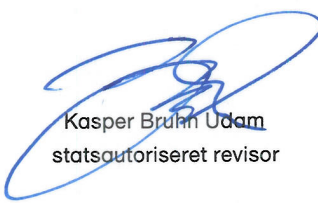
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.


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 7. februar 2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33 96 35 56

  
Kasper Bruhn Udam  
statsautoriseret revisor

  
Bill Haudal Pedersen  
statsautoriseret revisor



## Resultatopgørelse

I t. kr.		2016	2015
Note			
	Honorar	50	40
2	Eksterne omkostninger	-50	-50
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>0</b>	<b>-10</b>
3	Finansielle poster	97.090	77.036
	<b>Resultat før skat</b>	<b>97.090</b>	<b>77.026</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført til næste år	97.090	77.026
	<b>I alt</b>	<b>97.090</b>	<b>77.026</b>





## Balance pr. 31. december

I t. kr. Note	2016	2015
<b>Aktiver</b>		
Andre værdipapirer og kapitalandele	108.188	77.476
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>108.188</b>	<b>77.476</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>108.188</b>	<b>77.476</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>485</b>	<b>646</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>485</b>	<b>646</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>108.673</b>	<b>78.122</b>
<b>Passiver</b>		
Kommanditisters indskud	2.000	2.000
Overført resultat	174.218	77.128
Udlodning til kommanditister	-67.628	-1.091
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>108.590</b>	<b>78.037</b>
Gæld til komplementar	67	67
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>67</b>	<b>67</b>
Anden gæld	16	18
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>16</b>	<b>18</b>
<b>Gæld i alt</b>	<b>83</b>	<b>85</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>108.673</b>	<b>78.122</b>
1 Anvendt regnskabspraksis		
4 Eventualforpligtelser		
5 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning		

## Egenkapitalopgørelse

I t.kr.	Kommandit- selskabskapital	Overført resultat	Udlodning til kommanditister	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	2.000	77.128	-1.091	78.037
Udlodning til kommanditister	0	0	-66.537	-66.537
Årets resultat	0	97.090	0	97.090
<b>Egenkapital 31. december 2016</b>	<b>2.000</b>	<b>174.218</b>	<b>-67.628</b>	<b>108.590</b>
Egenkapital 1. januar 2015	1.333	102	0	1.434
Indbetaling af kommanditselskabskapital	667	0	0	667
Udlodning til kommanditister	0	0	-1.091	-1.091
Årets resultat	0	77.026	0	77.026
<b>Egenkapital 31. december 2015</b>	<b>2.000</b>	<b>77.128</b>	<b>-1.091</b>	<b>78.037</b>



## Noter

### Note 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for VVP Komplementar II K/S for 1. januar 2016 - 31. december 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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.

#### Effekt af ny regnskabsregulering

Ændringer i Årsregnskabsloven har medført enkelte ændringer i noteoplysninger, men er implementeret uden at det har haft nogen effekt på selskabets resultat, balance og egenkapital.

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 og 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 balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

#### Resultatopgørelse

Nettoomsætningen består alene af modtagne honorarer fra Via Equity Fond II K/S.

Eksterne omkostninger indeholder omkostninger der er afholdt i året forbundet med udførelsen af selskabets investerings- og forvaltningsaktivitet, samt honorarer til ATP for det administrationsarbejde ATP udfører for selskabet.

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster indeholder renter og værdireguleringer vedrørende finansielle anlægsaktiver.

#### Skat

Kommanditselskabet er ikke selvstændigt skattepligtigt, idet kommanditselskabets resultat indgår i kommanditistens og komplementarens skattepligtige indkomst.

#### Balance

##### Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele består af investeringer i Via Equity Fond II, og måles til dagsværdi.

##### Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris.



## Noter

---

I t. kr.	2016	2015
<b>Note 2 Eksterne omkostninger</b>		
Selskabet har ingen ansatte og direktionen modtager ikke vederlæggelse.		
<b>Note 3 Finansielle poster</b>		
Renteudgifter	-31	-18
Værdiregulering finansielle anlægsaktiver	97.121	77.054
<b>I alt</b>	<b>97.090</b>	<b>77.036</b>

**Note 4 Eventualforpligtelser**

Der påhviler ikke selskabet nogen eventualforpligtelser

**Note 5 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der ikke truffet væsentlige begivenheder frem til offentliggørelsen af årsrapporten 2016, der har indflydelse på selskabets økonomiske stilling.