

Velliv Ejendomme Komplementar ApS
Lautrupvang 10
2750 Ballerup

CVR-nr. 37 54 62 59

Årsrapport for 2018

Nærværende regnskab er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

den 12. april 2019


(Dirigent)

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab for 2018	
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	10

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Velliv Ejendomme Komplementar ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

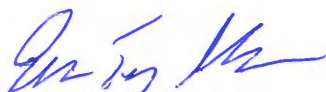
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glostrup, den 12. april 2019

Direktion



Søren Tang Kristensen

Bestyrelse



Steen Michael Erichsen



Gitte Minet Aggerholm



Henning Anders Stensbøl Christiansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaven i Velliv Ejendomme Komplementar ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Velliv Ejendomme Komplementar ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter ("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.

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.

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

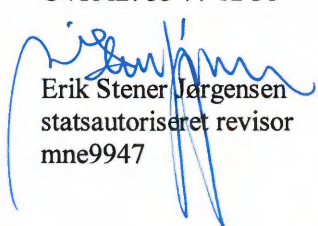
Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, 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.

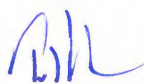
Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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.

Hellerup, den 12. april 2019
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31


Erik Stener Jørgensen
statsautoriseret revisor
mne9947


Per Rolf Larssen
statsautoriseret revisor
mne24822

Selskabsoplysninger

Adresse

Velliv Ejendomme Komplementar ApS
Lautrupvang 10
2750 Ballerup

Telefon 43 33 80 00

Bestyrelse

Steen Michael Erichsen
Gitte Minet Aggerholm
Henning Anders Stensbøl Christiansen

Direktion

Søren Tang Kristensen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes den 12. april 2019

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabet hovedaktivitet er at være komplementar i OPP P/S, Ejendomspartnerselskabet af 1/7 2003 og Ejendomsselskabet af 31. august 2006.

Øvrige forhold

Selskabets administration varetages af Deas Management II A/S (tidligere Nordea Ejendomsinvestering A/S). Selskabet har ingen ansatte, og direktionen og bestyrelsen modtager ikke honorar.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat

Resultatet for perioden 1. januar – 31. december 2018 udgør 23,5 t.kr. mod 12,9 t.kr. i sidste regnskabsperiode.

Egenkapitalen pr. 31. december 2018 udgør 96,5 t.kr. mod 73,0 t.kr. pr. 31. december 2017.

Årets resultat anses for at være tilfredsstillende.

Forventninger til 2019

Der forventes ikke at ske nogen ændringer i selskabets aktiviteter i 2019, og resultatet for 2019 forventes at være på niveau med 2018.

Regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Velliv Ejendomme Komplementar ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed, med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser 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 dagsværdi. 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, medmindre andet er anført nedenfor.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen udgør periodens honorarer fra partnerselskabet.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration af selskabet, herunder revision.

Finansielle poster

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

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og ændring af 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. Den andel af den resultatførte skat, der knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balance**Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtigelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.

Resultatopgørelse

tkr.	2018	2017
Note		
Nettoomsætning	55,0	40,0
Andre eksterne omkostninger	-22,7	-23,1
Bruttoavance	32,3	16,9
Finansielle udgifter	-2,2	-0,3
Resultat før skat	30,1	16,6
1 Skat af årets resultat	-6,6	-3,7
Årets resultat	23,5	12,9
Årets resultat foreslåes disponeret således:		
Overført til overført resultat	23,5	12,9
	<u>23,5</u>	<u>12,9</u>

Balance

tkr.		2018	2017
Note			
	Aktiver		
	Tilgodehavender	0,0	19,8
	Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder	81,8	20,4
	Tilgodehavender i alt	81,8	40,2
	Likvide beholdninger	48,1	49,8
	Aktiver i alt	129,9	90,0
	Passiver		
2	Egenkapital		
	Anpartskapital	50,0	50,0
	Overført resultat	46,5	23,0
	Egenkapital i alt	96,5	73,0
	Gæld		
	Skyldig selskabsskat	10,3	3,7
	Anden gæld	23,1	13,3
	Gæld i alt	33,4	17,0
	Passiver i alt	129,9	90,0
3	Eventualforpligtelser		
4	Nærtstående parter		
5	Begivenheder efter regnskabsårets udløb		

Noter

tkr.	2018	2017
1 Skat		
Skat af årets resultat	-6,6	-3,7
	-6,6	-3,7

2 Egenkapital

	Anparts kapital	Overført resultat	I alt
Saldo primo	50,0	23,0	73,0
Årets resultatdisponering	0,0	23,5	23,5
Saldo 31.12.2018	50,0	46,5	96,5

Selskabets kapital udgør 50.000 kr., fordelt i anparter á 1 kr. Hver anpart á 1 kr. giver en stemme.

3 Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter som komplementarselskab direkte, ubegrænset og solidarisk for OPP P/S, Ejendomspartnerselskabet af 1/7 2003 og Ejendomsselskabet af 31. august 2006.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Velliv-koncernen.

Som følge heraf hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

4 Nærtstående parter

Selskabet er komplementar i OPP P/S, Ejendomspartnerselskabet af 1/7 2003 og Ejendomsselskabet af 31. august 2006.

Ejerforhold:

- Velliv Ejendomme A/S, 100%

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Velliv, Pension og Livsforsikring A/S
<https://www.velliv.dk/dk/privat/om-os/finansielle-rapporter>

5 Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet væsentlige begivenheder efter balancedagen, som ikke er indregnet i årsregnskabet eller omtalt i ledelsesberetningen.