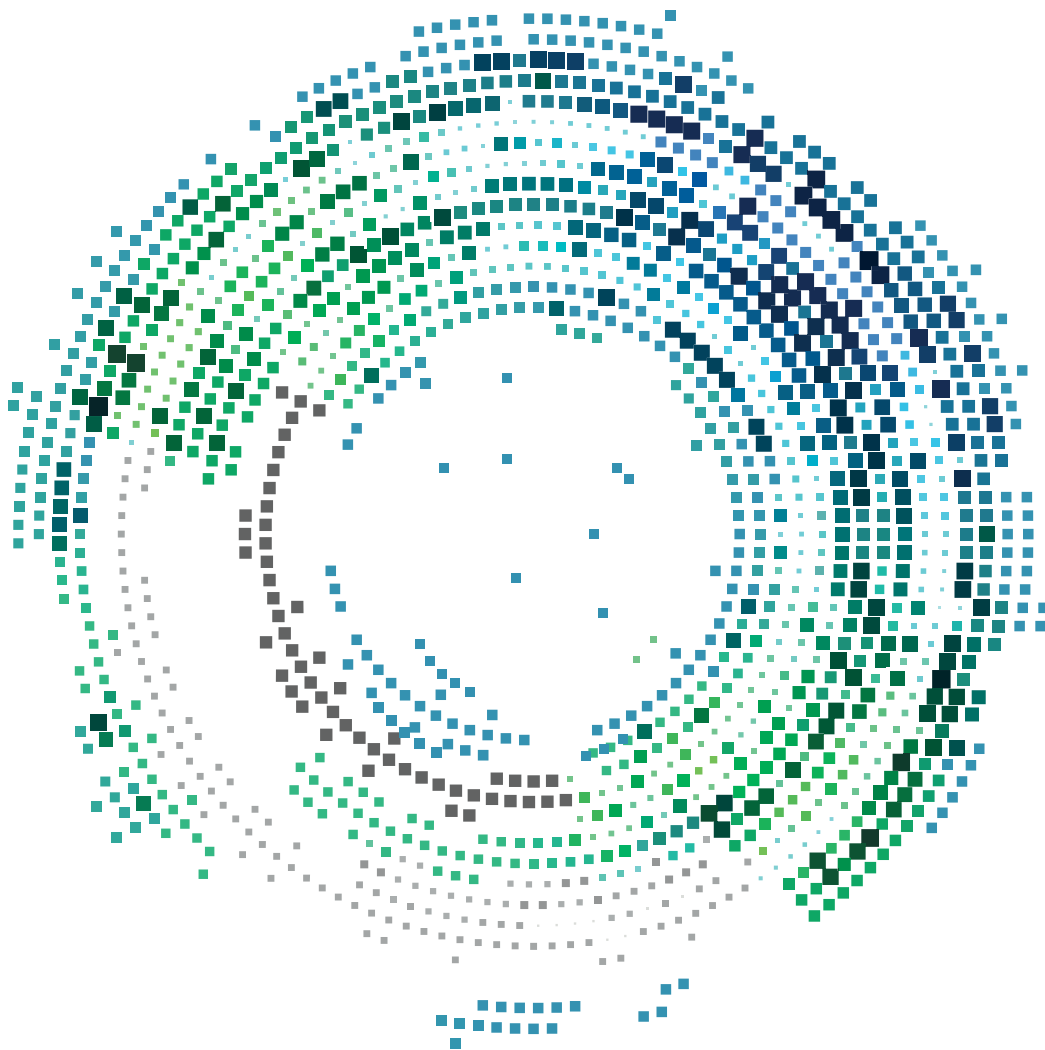




VVP Komplementar III K/S

Strandvejen 58
2900 Hellerup
CVR-nr. 37842540

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
18.02.2022

A handwritten signature in blue ink, reading "Benjamin Kramarz". The signature is fluid and cursive, with a long horizontal stroke at the end.

Benjamin Kramarz
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	8
Balance pr. 31.12.2021	9
Egenkapitalopgørelse for 2021	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

VVP Komplementar III K/S

Strandvejen 58

2900 Hellerup

CVR-nr.: 37842540

Stiftelsesdato: 01.07.2016

Hjemsted: Gentofte

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Direktion

HELMSØE-ZINCK HOLDING ApS

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for VVP Komplementar III K/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellerup, den 04.02.2022

Direktion



HELMSØE-ZINCK HOLDING ApS

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i VVP Komplementar III K/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for VVP Komplementar III K/S for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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 brugerne 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 anvendte 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 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 herudover 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 04.02.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556



Bill Haudal Pedersen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne30131



Michael Thorø Larsen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne35823

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at være komplementar i VIA Equity Fond III K/S, og dermed at udøve beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen i selskabets aktivitet og økonomiske forhold har været tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Selskabets resultat for 2021 udviser et overskud på 83.023.271 kr.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Nettoomsætning		55.000	55.000
Andre eksterne omkostninger	1	(45.562)	(40.956)
Bruttoresultat		9.438	14.044
Andre finansielle indtægter		0	1.137
Andre finansielle omkostninger		(20.538)	(20.324)
Resultat før dagsværdireguleringer og skat		(11.100)	(5.143)
Dagsværdiregulering af andre investeringsaktiver		83.034.371	25.439.194
Årets resultat		83.023.271	25.434.051
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		83.023.271	25.434.051
Resultatdisponering		83.023.271	25.434.051

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele		109.008.989	27.147.882
Finansielle aktiver		109.008.989	27.147.882
Anlægsaktiver		109.008.989	27.147.882
Andre tilgodehavender		0	101.137
Tilgodehavender		0	101.137
Likvide beholdninger		329.307	236.637
Omsætningsaktiver		329.307	337.774
Aktiver		109.338.296	27.485.656

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		2.000.000	2.000.000
Overført overskud eller underskud		107.252.932	25.408.632
Egenkapital		109.252.932	27.408.632
Anden gæld	2	67.426	67.524
Langfristede gældsforpligtelser		67.426	67.524
Anden gæld		17.938	9.500
Kortfristede gældsforpligtelser		17.938	9.500
Gældsforpligtelser		85.364	77.024
Passiver		109.338.296	27.485.656
Eventualforpligtelser	3		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	4		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	5		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	2.000.000	25.408.632	27.408.632
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	(1.178.971)	(1.178.971)
Årets resultat	0	83.023.271	83.023.271
Egenkapital ultimo	2.000.000	107.252.932	109.252.932

Investorerne har afgivet tilsagn om at indbetale 2.000 t.kr. i selskabet i takt med, at det løbende kapitalbehov realiseres. Af den samlede indskudsramme har investorerne indbetalt 2.000 t.kr. pr. 31. december 2021, og den resterende indskudsramme udgør således 0 kr.

Noter

1 Andre eksterne omkostninger

Selskabet har ingen ansatte, og direktionen modtager ikke vederlæggelse.

2 Anden gæld

Selskabet har modtaget et langfristet lån på 50 t. kr. fra sit komplementarselskab Helmsøe-Zinck Holding ApS, som forfalder til betaling mere end 5 år efter balancedagen.

3 Eventualforpligtelser

Selskabet har et udestående investeringstilsagn på 170.122 kr. i forbindelse med dets investering i VIA Equity Fond III K/S.

Som komplementarselskab for VIA Equity Fond III K/S hæfter selskabet ubegrænset for eventuelle krav mod kommanditistselskabet.

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser eller pantsætning.

5 Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Ejerforhold:

Følgende kapitalejere ejer mindst 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

WJH Holding ApS
c/o Jesper Hørsholt
Jesper Hørsholt
Birkemosevej 3
3400 Hillerød

Helmsøe-Zinck H2 ApS v/ John Helmsøe Zinck
Strandvejen 58, st.
2900 Hellerup

PVTF ApS
c/o Peter Thorlund Haahr
Goldschmidtsvej 13
2000 Frederiksberg

Danhall Invest AB v/ Daniel Hallberg
Alnarpsvägen 38
232 53 Åkarp, Sverige

Sebastian Maciejewski
Artilleriestrasse 5
D-80636 München, Tyskland

Kramarz Holding ApS v/ Benjamin Kramarz
c/o VIA equity a/s
Strandvejen 58, st.
2900 Hellerup

Jakob Rybak-Andersen
Slotsvej 47
2920 Charlottenlund
Danmark

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af modtagne honorarer fra VIA Equity Fond III K/S.

Dagsværdiregulering af andre investeringsaktiver

Dagsværdiregulering af andre investeringsaktiver omfatter regnskabsårets reguleringer af virksomhedens investeringsaktiver målt til dagsværdi på balancedagen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger, der er afholdt i året forbundet med udførsel af selskabets investerings- og forvaltningsaktivitet, samt honorar til Private Equity Administrators ApS for det administrationsarbejde de har udført for selskabet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger og øvrige finansielle omkostninger.

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele i VIA Equity Fond III K/S, der måles til dagsværdi på balancedagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af seneste rapportering fra fonden, som vurderes bedste udtryk for dagsværdien.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

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