

BPT Optima Komplementar ApS

Rådhuspladsen 16, 1, 1550 København V

CVR No. 34 69 97 04



Årsrapport

for perioden 10. september 2012 - 31. december 2013

(16 måneder)

Annual report

for the period 10 September 2012 - 31 December 2013

(16 months)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 26. maj 2014

Approved at the annual general meeting of shareholders on 26 May 2014

Som dirigent:

As chairman:

.....
Henrik Groos

EY

Building a better
working world

The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.

Indholdsfortegnelse
Contents

Ledelsespåtegning	1
Statement by management on the annual report	
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Independent auditor's report on the financial statements	
Årsregnskab	
Financial statements	
Resultatopgørelse	4
Income statement	
Balance	5
Balance sheet	
Egenkapitalopgørelse	6
Statement of changes in equity	
Noter	
Notes	
Anvendt regnskabspraksis	7
Accounting policies	
Virksomhedens væsentligste aktiviteter og oplysninger om selskabet	9
The company's primary activities and company details	
Finansielle omkostninger	9
Financial expenses	
Sikkerhedsstillelser	9
Security for loans	

Ledelsespåtegning

Statement by management on the annual report

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 10. september 2012 - 31. december 2013 for BPT Optima Komplementar ApS.

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 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 10. september 2012 - 31. december 2013.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14. april 2014
Copenhagen, 14 April 2014

Direktionen:/Executive board:

.....
Mogens Jørgensen

.....
Kaj Andreasen

Today, management has discussed and approved the annual report of BPT Optima Komplementar ApS for the financial year 10 September 2012 - 31 December 2013.

The annual report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2013 and of the results of the company's operations for the financial year 10 September 2012 - 31 December 2013.

We recommend the adoption of the annual report at the annual general meeting.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Independent auditor's report on the financial statements

Til anpartshaverne i BPT Optima Komplementar ApS

Vi har revideret årsregnskabet for BPT Optima Komplementar ApS for regnskabsåret 10. september 2012 - 31. december 2013, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder en vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede.

Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere en vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

To the shareholders of BPT Optima Komplementar ApS

We have audited the financial statements of BPT Optima Komplementar ApS for the financial year 10 September 2012 - 31 December 2013, which comprise an income statement, balance sheet, statement of changes in equity and notes, including a summary of significant accounting policies. The financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Management's responsibility for the financial statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act. Further, management is responsible for such internal control as it determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's responsibility

Our responsibility is to express an opinion on the financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with international standards on auditing and additional requirements according to Danish audit regulations. This requires that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgement, including an assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation of financial statements that give a true and fair view.

The purpose is to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not to express an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used, the reasonableness of accounting estimates made by management as well as the overall presentation of the financial statements.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

Our audit has not resulted in any qualification.

fortsat - Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

continued - Independent auditor's report on the financial statements

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 10. september 2012 - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 14. april 2014

Copenhagen, 14 April 2014

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

Opinion

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the company's financial position at 31 December 2013 and of the results of its operations for the financial year 10 September 2012 - 31 December 2013 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Henrik Reedtz

statsautoriseret revisor

state authorised public accountant

Resultatopgørelse for perioden 10. september 2012 - 31. december 2013

Income statement for the period 10 September 2012 - 31 December 2013

Notes	2012/13 16 mdr.(months) DKK
Bruttotab Gross margin	-4.159
3 Finansielle omkostninger Financial expenses	<u>174</u>
Resultat før skat Pre-tax profit/loss	-4.333
Skat af årets resultat Tax for the year	<u>0</u>
Årets resultat Profit/loss for the year	<u><u>-4.333</u></u>
 Forslag til resultatdisponering Recommended appropriation of the profit/loss for the year	
Overført resultat Retained earnings/accumulated loss	<u>-4.333</u>
	<u><u>-4.333</u></u>

Notes	31/12 2013 DKK
Aktiver Assets	
Omsætningsaktiver Current assets	
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder Receivables from group entities	<u>75.000</u>
Tilgodehavender Receivables	<u>75.000</u>
Likvide beholdninger Cash	<u>667</u>
Omsætningsaktiver i alt Total current assets	<u>75.667</u>
Aktiver i alt Total assets	<u><u>75.667</u></u>
Passiver Equity and liabilities	
Egenkapital Equity	
Anpartskapital Share capital	80.000
Overført resultat Retained earnings	<u>-4.333</u>
Egenkapital i alt Total equity	<u>75.667</u>
Passiver i alt Total equity and liabilities	<u><u>75.667</u></u>

Egenkapitaloppgørelse

Statement of changes in equity

(kr.)	Anparts kapital	Overført resultat	I alt
(DKK)	Share capital	Retained earnings/accumulated loss	Total
Egenkapital pr. 10/9 2012 Equity at 10/9 2012	0	0	0
Kapitalforhøjelse Capital increase	80.000	0	80.000
Årets resultat, jf. resultatdisponering Profit/loss for the year, cf. appropriation of profit/loss		-4.333	-4.333
Egenkapital pr. 31/12 2013 Equity at 31/12 2013	80.000	-4.333	75.667

1. Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for BPT Optima Komplementar ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Dette er selskabets første regnskabsår, hvorfor regnskabet ikke indeholder sammenligningstal.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttotab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter mv.

Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter rentekomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

The annual report of BPT Optima Komplementar ApS has been presented in accordance with the provisions of the Danish Financial Statements Act as regards reporting class B enterprises.

This is the company's first fiscal year, why the Annual report does not hold comparative figures.

Reporting currency

The financial statements are presented in Danish kroner.

Currency translation

Transactions denominated in foreign currencies are translated into Danish kroner at the exchange rate at the date of the transaction.

Receivables, payables and other monetary items denominated in foreign currencies are translated into Danish kroner at the exchange rate at the balance sheet date. Realised and unrealised exchange gains and losses are recognised in the income statement as financial income/expenses.

Income statement

Gross margin

With reference to section 32 of the Danish Financial Statements Act, the items 'Revenue', 'Cost of sale', 'Other external expenses' and 'Other operating income' are consolidated into one item designated 'Gross margin'.

Other external expenses

Other external expenses include the year's expenses relating to the entity's core activities, including expenses relating to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, payments under operating leases, etc.

Financial expenses

Financial expenses are recognised in the income statements at the amounts that concern the financial year. Net financials include interest expenses as well as allowances and surcharges under the advance-payment-of-tax scheme, etc.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Accounting policies - continued

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til deres skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Tax

Tax for the year includes current tax on the year's expected taxable income and the year's deferred tax adjustments. The portion of the tax for the year that relates to the profit/loss for the year is recognised in the income statement, whereas the portion that relates to transactions taken to equity is recognised in equity.

The entity and its Danish group entities are taxed on a joint basis. The Danish income tax charge is allocated between profit-making and loss-making Danish entities in proportion to their taxable income (full allocation method).

Jointly taxed companies entitled to a tax refund are, as a minimum, reimbursed by the management company according to the current rates applicable to interest allowances, and jointly taxed companies having paid too little tax pay, as a maximum, a surcharge according to the current rates applicable to interest surcharges to the management company.

Balance sheet

Receivables

Receivables are measured at amortised cost, which usually corresponds to the nominal value. Provisions are made for bad debts on the basis of objective evidence that a receivable or a group of receivables are impaired. Provisions are made to the lower of the net realisable value and the carrying amount.

Cash and cash equivalents

Cash comprises cash balances and bank balances.

2. Virksomhedens væsentligste aktiviteter og oplysninger om selskabet

The company's primary activities and company details

Virksomhedens aktivitet består i at være komplementar selskab for BPT Optima K/S.

The main activity of the company is to be the general partner of BPT Optima K/S

Oplysninger om selskabet

Company details

Adresse, postnr., by
Address, Postal code, City

Rådhuspladsen 16, 1, 1550 København V

CVR-nr./CVR No.

34 69 97 04

Direktion/Executive board

Mogens Jørgensen
Kaj Andreasen

Revision/Auditors

Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab
Gyngemose Parkvej 50, 2860 Søborg, Denmark

2012/13
16 mdr.(months)
DKK

3. Finansielle omkostninger

Financial expenses

Andre finansielle omkostninger
Other financial expenses

174

174

4. Sikkerhedsstillelser

Security for loans

Selskabet er som komplementar i BPT Optima K/S, fuldt ansvarlig deltager med ubegrænset hæftelse for alle kommanditselskabets forpligtelser.

The company is the general partner of the BPT Optima K/S and has direct and unlimited financial liability for the obligations of BPT Optima K/S.

