

BWBP II CIV K/S

Avderødvej 27 C
2980 Kokkedal
CVR-nr. 37268194

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 28.05.2018

Dirigent

Navn: Søren Friis

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	7
Balance pr. 31.12.2017	8
Egenkapitalopgørelse for 2017	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

BWBP II CIV K/S

Avderødvej 27 C

2980 Kokkedal

CVR-nr.: 37268194

Hjemsted: Fredensborg

Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Direktion

Esben Bay Jørgensen,

Jacob Østergaard Bergenholtz

Jesper Wadum Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

Postboks 1600

0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for BWBP II CIV K/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kokkedal, den 28.05.2018

Direktion

Esben Bay Jørgensen

Jacob Østergaard Bergenholtz

Jesper Wadum Nielsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i BWBP II CIV K/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for BWBP II CIV K/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 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 regnskabsbrugere 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:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 28.05.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Bill Haudal Pedersen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne30131

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Kommanditselskabets formål er at foretage investeringer i virksomheder gennem indskud af kapital eller af midlertidig lånekapital i holdingselskaber til sådanne virksomheder samt al virksomhed, som efter bestyrelses skøn er beslægtet hermed

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat giver et underskud på 3.533 t.kr., hvilket ikke er i overensstemmelse med ledelsens forventninger og anses for utilfredstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Investeringer er indregnet til dagsværdi i henhold til IPEV's retningslinjer for værdiansættelse. En stigning i værdien af investeringer er afhængig af de økonomiske resultater såvel som den generelle udvikling i værdiansættelsen af besiddelser af kapitalandele i unoterede selskaber, som er indirekte påvirket af udviklingen i værdiansættelsen af noterede selskaber.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2015/2016</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(548.937)	(568.452)
Andre finansielle indtægter		409.376	7.086.816
Andre finansielle omkostninger		<u>(3.393.834)</u>	<u>(61.387)</u>
Årets resultat		<u>(3.533.395)</u>	<u>6.456.977</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(3.533.395)</u>	<u>6.456.977</u>
		<u>(3.533.395)</u>	<u>6.456.977</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2015/2016</u> <u>kr.</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		30.529.640	34.239.960
Finansielle anlægsaktiver		30.529.640	34.239.960
Anlægsaktiver		30.529.640	34.239.960
Andre tilgodehavender		15.213	0
Tilgodehavender		15.213	0
Likvide beholdninger		40.162	61.137
Omsætningsaktiver		55.375	61.137
Aktiver		30.585.015	34.301.097

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2015/2016</u> <u>kr.</u>
Cashflow fra investorer		27.626.655	27.817.356
Overført overskud eller underskud		<u>2.923.582</u>	<u>6.456.977</u>
Egenkapital		<u>30.550.237</u>	<u>34.274.333</u>
Anden gæld		<u>34.778</u>	<u>26.764</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>34.778</u>	<u>26.764</u>
Gældsforpligtelser		<u>34.778</u>	<u>26.764</u>
Passiver		<u>30.585.015</u>	<u>34.301.097</u>
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	2		

Egenkapitalopgørelse for 2017

	Cashflow fra investorer kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	27.817.356	6.456.977	34.274.333
Indskud	2.270.005	0	2.270.005
Hævninger	(2.460.706)	0	(2.460.706)
Årets resultat	<u>0</u>	<u>(3.533.395)</u>	<u>(3.533.395)</u>
Egenkapital ultimo	<u>27.626.655</u>	<u>2.923.582</u>	<u>30.550.237</u>

Noter

	<u>2017</u>	<u>2015/2016</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
2. Eventualforpligtelser		
Selskabet har ingen eventualforpligtelser.		

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af positive dagsværdireguleringer af kapitalandele, samt gevinst ved salg af disse.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger og negative dagsværdireguleringer af kapitalandele, samt tab ved salg af disse.

Balancen

Andre værdipapirer og kapitalandele

Indregning og afgang af kapitalandele sker pr. afregningsdagen, når selskabet modtager eller leverer kapitalen.

I relation til at der er tale om unoterede kapitalandele eller at der ikke eksisterer et aktivt marked, måles dagsværdien ved hjælp af værdiansættelsesmetoder, der omfatter brug af markedstransaktioner mellem kvalificerede og villige parter, eller ved henvisning, hvor dette er muligt, til den aktuelle dagsværdi af et lignende instrument eller ved hjælp af diskonteret pengestrømsanalyse. Hvis markedets aktører anvender

Anvendt regnskabspraksis

en generelt anerkendt metode til værdiansættelse af instrumentet, og det er påvist, at metoden giver pålidelige skøn over de priser, der er opnået ved egentlige markedstransaktioner, anvendes metoden. Hvis der ikke kan fastsættes en pålidelig dagsværdi for unoterede kapitalandele, indregnes disse til kostpris under hensyntagen til eventuel nedskrivning for værdiforringelse.

Værdireguleringer af kapitalandele, der er målt til dagsværdi, indregnes over resultatopgørelsen som gevinster og tab under henholdsvis andre finansielle indtægter og andre finansielle omkostninger.

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.