

A/S BI BIOMEDICAL VENTURE ANNEX KOMPLEMENTAR

CVR-nr.: 27908047

Bredgade 40
1260 København K

Årsrapport
1. januar 2021 - 31. december 2021

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

24/05/2022

**Nicolai Reinhold Hviid
Dirigent**

Indhold

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Balance

Noter

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden A/S BI BIOMEDICAL VENTURE ANNEX KOMPLEMENTAR
Bredgade 40
1260 København K

CVR-nr: 27908047
Regnskabsår: 01/01/2021 - 31/12/2021

Revisor EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 36
2000 Frederiksberg
DK Danmark
CVR-nr: 30700228
P-enhed: 1013415044

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. januar 2021 - 31. december 2021 for A/S BI BIOMEDICAL VENTURE ANNEX KOMPLEMENTAR.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K , den 22/04/2022

Direktion

Kurt Hangaard

Bestyrelse

Mikael Kortegaard Larsen

Andrea Panzieri

Kurt Hangaard

Fravalg af revision for det kommende regnskabsår

Generalforsamlingen har besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i A/S BI BIOMEDICAL VENTURE ANNEX KOMPLEMENTAR

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S BI BIOMEDICAL VENTURE ANNEX KOMPLEMENTAR for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabslovens regler om regnskabsaflæggelse for mikrovirksomheder. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler om regnskabsaflæggelse for mikrovirksomheder.

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 revisorers 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 regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabslovens regler om regnskabsaflæggelse for mikrovirksomheder. 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 regnskabet

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. 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 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 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 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 K, 22/04/2022

Rasmus Berntsen ,mne35461
Statsautoriseret revisor
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR:30700228

Ledelsesberetning

Forretningsmæssig udvikling

A/S BI Biomedical Venture Annex Komplementar fungerer som komplementarselskab til K/S BI Biomedical Venture IV, der er et kommanditselskab, som foretager ventureinvesteringer i bioteknologiske selskaber gennem andre kommanditselskaber. Komplementarselskabet deltager i ventureselskabet med hele sin kapital og hæfter direkte, ubegrænset og solidarisk for ventureselskabets forpligtelser.

Tilbage er kun muligheden for at opnå udskudte tilbagebetalinger på et af de solgte bioteknologiske selskaber. Disse eventuelle tilbagebetalinger kan ske gennem de næste år. Først herefter kan A/S BI Biomedical Venture Annex Komplementar likvideres.

Økonomisk udvikling

Selskabets resultat for 2021 blev et underskud på 7 t.kr. efter skat, hvilket primært skyldes finansielle omkostninger. Resultatet er på niveaulavere end de resultatforventninger, som selskabet estimerede ved aflæggelse af seneste årsregnskab og anses som værende utilfredsstillende.

Årets resultat overføres til egenkapitalen, der herefter udgør 2.492 t.kr.

For yderligere information om porteføljeinvesteringerne henvises der til årsrapporterne for ventureselskaberne.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets udløb, som vurderes at få væsentlig indflydelse på resultatet for A/S BI Biomedical Venture Annex Komplementar.

Forventninger til 2022

Der forventes et mindre negativt resultat for 2022. Resultatet er primært afhængigt af negative renter for selskabet af selskabet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B, mikrovirksomhed.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til årsrapporten for 2020.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilfalde 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 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.

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.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat, indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalt a conto skat.

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Moderselskabet BI Holding A/S er sambeskattet med alle dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster ved fuld fordeling og med refusion for skattemæssige underskud.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i kommanditselskaber indregnes og måles til indre værdi ifølge disse selskabers seneste kvartalsrapporter.

Er anskaffelsesprisen med ned- og opskrivninger større end den oprindelige anskaffelsespris, overføres netto reguleringen via overskuds disponeringen til reserve for dagspris på finansielle anlægsaktiver.

I kommanditselskaberne måles finansielle anlægsaktiver således:

Børsnoterede værdipapirer indregnes og måles til dagsværdi på balancedagen.

Unoterede værdipapirer måles til dagsværdi i henhold til EVCA's (European Private Equity & Venture Capital Association) principper.

Gældsforpligtigelser

Omkostninger, som forfalder efter regnskabsårets udløb, gæld til tilknyttede virksomheder og skyldige renter optages under gældsforpligtigelser

Resultatopgørelse 1. jan. 2021 - 31. dec. 2021

	Note	2021	2020
		kr.	kr.
Nettoomsætning		0	0
Eksterne omkostninger		0	-11.000
Bruttoresultat		0	-11.000
Resultat af ordinær primær drift		0	-11.000
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	1	-34.000	-50.000
Andre finansielle indtægter		35.000	2.000
Øvrige finansielle omkostninger		-12.000	-9.000
Ordinært resultat før skat		-11.000	-68.000
Skat af årets resultat	2	4.000	21.000
Årets resultat		-7.000	-47.000
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-7.000	-47.000
I alt		-7.000	-47.000

Balance 31. december 2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	34.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	0	34.000
Anlægsaktiver i alt		0	34.000
Tilgodehavende skat		3.000	22.000
Tilgodehavender i alt		3.000	22.000
Likvide beholdninger		2.489.000	2.443.000
Omsætningsaktiver i alt		2.492.000	2.465.000
AKTIVER I ALT		2.492.000	2.499.000

Balance 31. december 2021

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Registreret kapital mv.		2.000.000	2.000.000
Overført resultat		492.000	499.000
Egenkapital i alt		2.492.000	2.499.000
PASSIVER I ALT		2.492.000	2.499.000

Noter

1. Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Værdiregulering af indskud i K/S Sunstone Biomedical Venture Annex I-III og i K/S BI Biomedical Venture IV	-34	-50
Udlodning fra fondene	0	0
Værdiregulering af kapitalandele i alt	-34	-50

2. Skat af årets resultat

	2021	2020
	t.kr.	t.kr.
Aktuel skat, sambeskatningsbidrag	-3	-22
Regulering vedrørende tidligere år	-1	1
Skat i alt	-4	-21

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Indskud i kommanditselskaber t.kr.
Kostpris primo	2.000
Kostpris ultimo	2.000
Nettoopskrivninger primo	-1.916
Årets udlodning	34
Årets nedskrivning	0
Nettoopskrivninger ultimo	-2.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

Kapitalindskud i kommanditselskaber omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel Virksomhedskapital, Regnskabsmæssig		
	(nom), t.kr.	t.kr.	værdi, t.kr.
K/S SBV Annex I, København	500	131.120	0
K/S SBV Annex II, København	500	70.914	0
K/S SBV Annex III, København	500	534.697	0
K/S BBV IV, København	500	202.500	0
I alt			0

4. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk med de øvrige samregistrerede selskaber for det samlede momstilsvær.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med BI Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet hæfter som komplementar for forpligtelser i K/S BI Biomedical Venture IV.

5. Oplysning om ejerskab

Ejerforhold

Selskabet er 100 % ejet af BI Holding A/S, Bredgade 40, 1260 København K.

Koncernforhold

Indgår i koncernregnskab for: BI Holding A/S, CVR-nr. 20895373

6. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2021
Gennemsnitligt antal ansatte	0