

NW Biotech Invest ApS

CVR-nr. 25 94 21 67

Årsrapport 2012

(12. regnskabsår)

Årsrapporten er godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 30/5 2013

Nicolai Winding Andersen
Dirigent

Kalvebod Brygge 45, 2., 1560 København V
Tlf.: (+45) 3338 9800, Fax: (+45) 3338 9801
e-mail: koebenhavn@rsmplus.dk, www.rsmplus.dk
CVR-nr. 34713022 (Hjemsted: København)

RSM plus P/S statsautoriserede revisorer

Afdelinger i:
Aalborg, Holstebro, Kolding,
København, Odense, Skærbæk,
Vordingborg og Aarhus

RSM plus er et selvstændigt medlem af
RSM International, en uafhængig kæde
af selvstændige revisions- og konsulentfirmaer
med kontorer i mere end 100 lande

RSM plus

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012	9
Balance pr. 31. december 2012	10
Noter til årsregnskabet	12

RSM plus

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2012 for NW Biotech Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. maj 2013

Direktion

Nicolai Winding Andersen
direktør

RSM plus

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i NW Biotech Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for NW Biotech Invest ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 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 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 30. maj 2013

RSM plus P/S

Statsautoriserede revisorer

Michael Bach

statsautoriseret revisor

RSM plus

Selskabsoplysninger

Selskabet

NW Biotech Invest ApS
c/o Nicolai Winding Andersen
Skt. Jacobs Gade 9, 3. th.
2100 København Ø

E-mail: nw@lisbethdahl.com

CVR-nr.: 25 94 21 67

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Hjemsted: København

Direktion

Nicolai Winding Andersen, direktør

Revision

RSM plus P/S
statsautoriserede revisorer
Kalvebod Brygge 45, 2.
1560 København V

RSM plus

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at besidde ejerandele i medico- og farmaceutiske virksomheder samt i andre typer af virksomheder.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2012 udviser et overskud på kr. 4.119.919, og selskabets balance pr. 31. december 2012 udviser en egenkapital på kr. 1.223.158.

Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende, men det skal dog ses i lyset af den igangværende økonomiske krise.

Selskabets involvering i Zgene A/S er ophørt i årets løb, hvorfor kapitalandelen er solgt. Resultatet heraf påvirker årsregnskabet negativt med tkr. 131. Selskabets investering i Inagen ApS er indregnet til kr. 0,- da Inagen ApS har negativ egenkapital. Det er ledelsens forventning, at Inagen ApS de kommende år vil skabe aktivitet og dermed overskud, som kommer NW Biotech ApS til gode.

Ledelsens forventning til de kommende år er på den baggrund positiv.

Kapitalberedskabet

Selskabets ledelse anser kapitalberedskabet for tilstrækkeligt. Sidste års negative egenkapital er reetableret. Dette er primært sket i kraft af, at selskabets tilgodehavende hos Holdingselskabet af 13. juni 2007 er opført til kurs 100. Lisbeth Dahl selskaberne er i færd med, at skabe positiv drift, hvilket påvirker holdingselskabet positivt. Ligeledes er der i forbindelse med koncernfinansiering af Lisbeth Dahl selskaberne foretaget en kapitalforhøjelse. Disse forhold medvirker til at ledelsen i NW Biotech ApS vurderer, at tilgodehavendes værdi svarer til pålydende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for NW Biotech Invest ApS for 2012 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2012 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration m.v.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Balancen

Kapitalandele i as so ci e re de virk som he der

Resultatopgørelse

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af årets resultat efter skat og efter fuld eliminering af intern avance/tab med fradrag af afskrivning på goodwill under posterne Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder. Kapitalandele i as so ci e re de virk som he der indregnes og måles efter den indre værdis metode.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Balance

I balancen indregnes as so ci e re de virk som he der til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i as so ci e re de virk som he der overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

As so ci e re de virk som heder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Andre tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er de højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse af aktivet eller aktivgruppen og forventede pengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

RSM plus

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen. For indværende år er anvendt en skattesats på 25%.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

RSM plus

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
Andre eksterne omkostninger		<u>-23.640</u>	<u>-17.530</u>
Bruttoresultat		-23.640	-17.530
Nedskrivning af omsætningsaktiver		<u>4.478.658</u>	<u>-1.674.071</u>
Resultat før finansielle poster		4.455.018	-1.691.601
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-151.590	-25.034
Finansielle indtægter	1	27	295.766
Finansielle omkostninger	2	<u>-183.536</u>	<u>-264.612</u>
Resultat før skat		4.119.919	-1.685.481
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>4.119.919</u>	<u>-1.685.481</u>
Overført overskud		<u>4.119.919</u>	<u>-1.685.481</u>
		<u>4.119.919</u>	<u>-1.685.481</u>

RSM plus

Balance pr. 31. december 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Andre værdipapirer og kapitalandele	3	0	188.614
Andre tilgodehavender	3	<u>6.262.353</u>	<u>1.804.320</u>
		<u>6.262.353</u>	<u>1.992.934</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>6.262.353</u>	<u>1.992.934</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Andre tilgodehavender		37.024	0
Selskabsskat		<u>2.000</u>	<u>2.000</u>
		<u>39.024</u>	<u>2.000</u>
Likvide beholdninger		<u>2.590</u>	<u>578</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>41.614</u>	<u>2.578</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>6.303.967</u></u>	<u><u>1.995.512</u></u>

RSM plus

Balance pr. 31. december 2012

	Note	2012 kr.	2011 kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
	4		
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		<u>1.098.158</u>	<u>-3.021.762</u>
Egenkapital i alt		<u>1.223.158</u>	<u>-2.896.762</u>
GÆLDSFORPLIGTELSE			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		15.000	10.000
Anden gæld		<u>5.065.809</u>	<u>4.882.274</u>
		<u>5.080.809</u>	<u>4.892.274</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>5.080.809</u>	<u>4.892.274</u>
PASSIVER I ALT		<u>6.303.967</u>	<u>1.995.512</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

	2012	2011	
	kr.	kr.	
1 Finansielle indtægter			
Andre finansielle indtægter	27	295.766	
	<u>27</u>	<u>295.766</u>	
2 Finansielle omkostninger			
Andre finansielle omkostninger	183.536	264.612	
	<u>183.536</u>	<u>264.612</u>	
3 Finansielle anlægsaktiver			
	Andre værdipapi- rer og kapitalandele	Andre tilgodeha- vender	
Kostpris 1. januar 2012	188.614	6.225.946	
Tilgang i årets løb	0	36.407	
Afgang i årets løb	<u>-167.801</u>	<u>0</u>	
Kostpris 31. december 2012	<u>20.813</u>	<u>6.262.353</u>	
Nedskrivninger 1. januar 2012	0	4.421.626	
Årets nedskrivninger	20.813	0	
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger	<u>0</u>	<u>-4.421.626</u>	
Nedskrivninger 31. december 2012	<u>20.813</u>	<u>0</u>	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2012	<u>0</u>	<u>6.262.353</u>	
4 Egenkapital			
	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2012	125.000	-3.021.761	-2.896.761
Årets resultat	<u>0</u>	<u>4.119.919</u>	<u>4.119.919</u>

RSM plus

Noter til årsregnskabet

4 Egenkapitalopgørelse (Fortsat)

Egenkapital 31. december 2012	<u>125.000</u>	<u>1.098.158</u>	<u>1.223.158</u>
--------------------------------------	-----------------------	-------------------------	-------------------------

Selskabskapitalen består af 125 anparter à nominelt kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.