

Action Pharma af 22. februar 2012 A/S

CVR-nummer 34 61 74 30

Årsrapport 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling
den 25. januar 2012



Søren S. Skjærbæk
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	2
Påtegning og erklæring	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Aktiver	12
Passiver	13
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskab

Action Pharma af 22. februar 2012 A/S
Aalborgvej 51
9560 Hadsund

Hjemstedskommune:	Mariagerfjord
CVR-nummer:	34 61 74 30
Regnskabsperiode:	29. juni 2012 - 31. december 2012

Bestyrelse

Sten Verland
Ingelise Saunders
Per Gunnar Fernström
Hans Albert Küpper
Anders Georg Markvardt

Direktion

Ingelise Saunders

Ejerforhold

Ifølge årsregnskabsloven skal følgende selskabsdeltagere oplyses:

Incuba Ventura I K/S
Chr. Filtenborgs Plads 1
8000 Århus C

Innkap 4 Partners L P 1
Royal Plaza
Royal Avenue St. Peter Port
Guernsey GY1 2HL

SLS Invest AB
Sveavägen 17 11tr
SE-111 57 Stockholm

Sunstone Life Science Ventures Fund I K/S
Lautrupsgade 7. 5.
2100 København Ø

The Global Life Science Ventures Fonds II GmbH & Co KG
Von-der-Tann-Strasse 3
D-80539 Munich

Selskabsoplysninger

The Global Life Science Ventures Fund II Limited
Royal Plaze 1
Royal Avenue
Guerney GY1 2HL

Pengeinstitut

Danske Bank A/S
Holmens Kanal 2
1090 København K

Advokat

Saxo Advokater
Håndværkervej 1
7120 Vejle Øst

Revisor

Dansk Revision Mariagerfjord
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Aalborgvej 51
9560 Hadsund

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 29. juni 2012 - 31. december 2012 for Action Pharma af 22. februar 2012 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 29. juni 2012 - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, 25. januar 2012

Direktionen:



Ingelise Saunders

Bestyrelsen:

Sten Verland
Formand



Ingelise Saunders

Per Gunnar Fernström

Hans Albert Küpper

Anders Georg Markvardt

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 29. juni 2012 - 31. december 2012 for Action Pharma af 22. februar 2012 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 29. juni 2012 - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, 25. januar 2012

Direktionen:

Ingelise Saunders

Bestyrelsen:

Sten Verland
Formand

Ingelise Saunders

Per Gunnar Fernström

Hans Albert Küpper

Anders Georg Markvardt

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 29. juni 2012 - 31. december 2012 for Action Pharma af 22. februar 2012 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 29. juni 2012 - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, 25. januar 2012

Direktionen:

Ingelise Saunders

Bestyrelsen:

Sten Verland
Formand

Ingelise Saunders



Per Gunnar Fernström

Hans Albert Küpper

Anders Georg Markvardt

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 29. juni 2012 - 31. december 2012 for Action Pharma af 22. februar 2012 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 29. juni 2012 - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

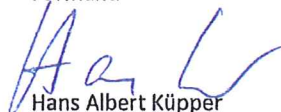
Hadsund, 25. januar 2012

Direktionen:

Ingelise Saunders

Bestyrelsen:

Sten Verland
Formand



Hans Albert Küpper

Ingelise Saunders

Anders Georg Markvardt

Per Gunnar Fernström

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har i dag behandlet og godkendt årsrapporten for 29. juni 2012 - 31. december 2012 for Action Pharma af 22. februar 2012 A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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 29. juni 2012 - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hadsund, 25. januar 2012

Direktionen:

Ingelise Saunders

Bestyrelsen:

Sten Verland
Formand

Hans Albert Küpper

Ingelise Saunders



Anders Georg Markvardt

Per Gunnar Fernström

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Action Pharma af 22. februar 2012 A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Action Pharma af 22. februar 2012 A/S for regnskabsåret 29. juni 2012 - 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, at 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 vurderingen 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 29. juni 2012 - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Den uafhængige revisors erklæringer

Hadsund, 25. januar 2012

Dansk Revision Mariagerfjord

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Michael Carstens

Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er ifølge vedtægterne at eje ejerandele i andre selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret modtaget likvidationsprovenu fra dets tilknyttede virksomhed Action Pharma A/S.

Ved likvidationen af Action Pharma A/S har selskabet overtaget tilgodehavende som forventes modtaget maj 2013.

Det forventes ligeledes at selskabet vil blive likvideret efter modtagelse af tilgodehavendet. Der udover har der ikke været enkeltstående begivenheder i regnskabsåret, som er af så væsentlig karakter, at det kræver omtale i ledelsesberetningen.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

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

Det er selskabets første regnskabsår.

Koncernregnskab

I henhold til Årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider størrelsesgrænserne.

Generelt om indregning og måling

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 ressourcer 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.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Der benyttes ikke finansielle instrumenter til sikring af modværdien i danske kroner af balanceposter i fremmed valuta samt fremtidige transaktioner i fremmed valuta.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætning indregnes excl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse vedrørende acontoskatteordningen m.v.

Resultat fra tilknyttede virksomheder

Resultater fra tilknyttede virksomheder indregnes i resultatopgørelsen med det modtagne udbytte fra disse.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om obligatorisk sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes til kostpris. Hvis genindvindingsværdien er lavere nedskrives til denne.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab efter en vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Likvide beholdninger

Omfatter likvide beholdninger samt let realisable værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Udbytte

Udbytte, ledelsen foreslår udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Gældsforpligtelser

Gæld måles til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat måles 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. 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

		2012
Note	Resultatopgørelse	DKK

Perioden 29. juni - 31. december

Andre eksterne omkostninger	-384.525
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	6.692.094
Finansielle indtægter	7.879.422
Finansielle omkostninger	-4.175.385
Resultat før skat	10.011.607
Skat af årets resultat	-901.243
Årets resultat	9.110.364

Forslag til resultatdisponering:

Overført fra overkurs ved emission	89.709.089
Årets resultat	9.110.364
Til disposition i alt	98.819.453

Overført resultat ultimo	98.819.453
Resultatdisponering i alt	98.819.453

Note	Balance	2012 DKK	29. juni 2012 1.000 DKK
Aktiver pr. 31. december			
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	460.070
	Finansielle anlægsaktiver	0	460.070
	Anlægsaktiver i alt	0	460.070
	Andre tilgodehavender	93.695.918	0
	Tilgodehavender	93.695.918	0
	Likvide beholdninger	8.134.216	0
	Omsætningsaktiver i alt	101.830.134	0
	Aktiver i alt	101.830.134	460.070

Note	Balance	2012 DKK	29. juni 2012 1.000 DKK
	Passiver pr. 31. december		
	Virksomhedskapital	738.552	739
	Overkurs ved emission	0	89.709
	Overført resultat	98.819.453	0
1	Egenkapital i alt	99.558.005	90.448
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	93.623	0
	Anden gæld	2.178.507	369.622
	Kortfristede gældsforpligtelser	2.272.130	369.622
	Gælds- og hensatte forpligtelser i alt	2.272.130	369.622
	Passiver i alt	101.830.134	460.070
2	Eventualforpligtelser		
3	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

2012

Noter

1.000 DKK

1	Egenkapital	Virksom- hedskapi- tal 1.000 DKK	Overkurs ved emis- sion 1.000 DKK	Overført resultat 1.000 DKK	I alt 1.000 DKK
	Saldo primo	739	89.709	0	90.448
	Overkurs anvendt ved resultatdisponering	0	-89.709	89.709	0
	Årets resultat	0	0	9.110	9.110
	Egenkapital ultimo	739	0	98.819	99.558

Virksomhedskapitalen er sammensat af aktier á DKK 0,10 eller multipla heraf.

2 Eventualforpligtelser

Ingen.

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.