

Sofamax (Holding) ApS

CVR-nummer 35 53 14 67

Årsrapport 2013/14

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15/04 2015



Line Nødskov Aguirre
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring	4
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsrapporten	11

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sofamax (Holding) ApS Kirke Værløsevej 103 3500 Værløse Hjemstedskommune: Furesø
Direktion	Line Nødskov Aguirre
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Bank	Danske Bank
Stiftelsesdato	15. november 2013
Regnskabsår	1. januar til 31. december
Første regnskabsår	15. november 2013 – 31. december 2014

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive investeringsselskab og hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i regnskabsåret

Årets resultat på koncernniveau er ikke tilfredsstillende og har ikke været i overensstemmelse med forventningerne til regnskabsåret.

Selskabet har tabt kapitalen. Til trods herfor er årsrapporten aflagt under forudsætning af fortsat drift, idet det forventes, at der kan fremskaffes den nødvendige likviditet og kapital til selskabets fortsatte drift. Selskabets ledelse forventer at kapitalen reetableres inden for 2-3 år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Beskrivelse af virksomhedens forventede udvikling

Selskabets formål er at eje kapitalandele i dattervirksomheder. Der er arbejdes løbende med forbedringer af drift og likviditet i dattervirksomhederne og for regnskabsåret 2015 forventes et højere driftsresultat i koncernen end det realiserede resultat i 2014.

Beskrivelse af væsentlige videnressourcer

Det mest værdifulde aktiv i koncernen er medarbejderne og den specifikke viden om markedet som de besidder. Koncernens driftsselskaber har fokus på fortsat udvikling af medarbejdernes kompetencer samt evner til at kunne tiltrække kompetente ressourcer til virksomhederne.

Beskrivelse af særlige risici

Ledelsen vurderer ikke at koncernen er disponeret overfor særlige risici.

Beskrivelse af påvirkning af det eksterne miljø

Ledelsen vurderer ikke at koncernens aktiviteter med parallelimport af medicinalvarer har en væsentlig effekt på det eksterne miljø. I de tilfælde hvor der måtte forekomme en miljøpåvirkning er det ledelsens holdning at denne skal søges reduceret mest muligt.

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 15. november 2013 - 31. december 2014 for Sofamax (Holding) ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

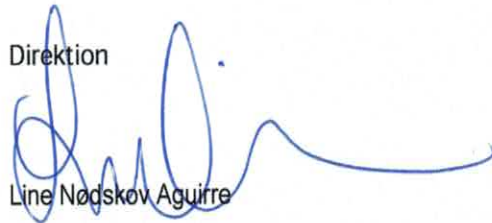
Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 15. november 2013 - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 15/04 2015.

Direktion



Line Nødskov Aguirre

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejeren i Sofamax (Holding) ApS:

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sofamax (Holding) ApS for regnskabsåret 15. november 2013 - 31. december 2014 omfattende 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 anvendt 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 vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 15. november 2013 - 31. december 2014 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.

Helsingør, den 15. april 2015

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør

Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Sofamax (Holding) ApS for 2013/14 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder, mellemstor virksomhed.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 udarbejdes ikke koncernregnskab. Årsregnskabet for Sofamax (Holding) ApS og dets tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for LNA Invest ApS.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Årsrapporten aflægges i EUR med omregningskurs 7,45.

Regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, 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.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. LNA Invest ApS fungerer som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med moderselskabet fordeles på såvel overskud- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheder resultat efter skat og fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets anvendte regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssige indre værdi indregnes til nul kr. 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 tilknyttede virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill.

Tilgodehavender

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

Regnskabspraksis

Udbytte

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

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat for de sambeskattede virksomheder indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Aktuelle skatte tilgodehavender".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 15. november 2013 - 31. december 2014

Profit and loss account 15 November 2013 - 31 December 2014

Note	2013/14
	EUR
Andre eksterne omkostninger <i>Other external expenses</i>	772
Resultat af primær drift <i>Profit from operations</i>	-772
3 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Income from investments in affiliated companies</i>	-1.123.089
Resultat før skat <i>Profit before tax</i>	-1.123.861
2 Skat af årets resultat <i>Corporation tax</i>	-170
Årets resultat <i>Profit for the year</i>	-1.123.691
Resultatdisponering: <i>Distribution of profit</i>	
Udbytte for regnskabsåret <i>Dividend for the year</i>	0
Overført til overført resultat <i>Retained earnings</i>	-1.123.691
Disponeret <i>Profit for the year distributed</i>	-1.123.691

Balance 31. december 2014

Balance sheet 31 December

Aktiver

Assets

<u>Note</u>	<u>2014</u>
	EUR
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Investments in affiliated companies</i>	4.899.182
3 Finansielle anlægsaktiver <i>Financial fixed assets</i>	4.899.182
Anlægsaktiver <i>Fixed assets</i>	4.899.182
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from affiliated companies</i>	10.624
Udskudt skatteaktiv <i>Deferred tax</i>	170
Tilgodehavender <i>Receivables</i>	10.794
Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i>	0
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>	10.794
Aktiver i alt <i>Total assets</i>	4.909.976

Balance 31. december 2014

Balance sheet 31 December

Passiver

Liabilities

Note	2014
	EUR
Selskabskapital <i>Share capital</i>	10.738
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	-1.123.691
Foreslået udbytte <i>Dividend</i>	0
4 Egenkapital <i>Equity</i>	-1.112.953
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>	6.022.258
Anden gæld <i>Other debt</i>	671
Kortfristet gæld <i>Short-term debt</i>	6.022.929
Gæld i alt <i>Total debt</i>	6.022.929
Passiver i alt <i>Total liabilities</i>	4.909.976
5 Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i>	

Noter til årsrapporten

Notes to the annual accounts

	2013/14
	EUR
1	
Personaleomkostninger	
<i>Salaries</i>	
Gennemsnitligt antal medarbejdere	0
<i>Average number of employees</i>	
2	
Skat af årets resultat	
<i>Corporation tax</i>	
Aktuel skat af årets resultat	0
<i>Tax on the taxable income for the period</i>	
Forøgelse af hensættelse til udskudt skat	-170
<i>Increase in provision for deferred tax</i>	
	-170

Noter til årsrapporten

Notes to the annual accounts

3 Finansielle anlægsaktiver

Financial fixed assets

Kapitalandele
i tilknyttede
virksomheder
*Investments
in affiliated
companies*

Anskaffelsessum 15. november 2013		0
<i>Cost 15 November</i>		
Årets tilgang		6.022.271
<i>Additions</i>		
Årets afgang		0
<i>Disposals</i>		
		6.022.271
Anskaffelsessum 31. december 2014		6.022.271
<i>Cost 31 December</i>		
Værdireguleringer 15. november 2013		0
<i>Valueadjustment 15 November</i>		
Årets resultat		-1.109.755
<i>Profit of the year</i>		
Udbytte		0
<i>Dividend</i>		
Årets regulering		-13.334
<i>Valueadjustment</i>		
		-1.123.089
Værdireguleringer 31. december 2014		-1.123.089
<i>Valueadjustment 31 December</i>		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2014		4.899.182
<i>Net book value 31 December</i>		

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Investments in affiliated companies are specified as follows:

100% af selskabskapitalen på EUR 16.779 i Andamat Holding ApS, Lejrvej 27, 3500 Værløse.

100% of the sharecapital EUR 16.779 in Andamat Holding ApS, Lejrvej 27, 3500 Værløse.

Noter til årsrapporten

Notes to the annual accounts

4 Egenkapital

Equity

	Selskabs- kapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	Foreslået udbytte <i>Dividend</i>
Egenkapital 15. november 2013 <i>Equity 15 November</i>	10.738	0	0
Udbetalt udbytte <i>Paid dividend</i>	0	0	0
Årets resultat <i>Profit for the year</i>	0	-1.123.691	0
Egenkapital 31. december 2014 <i>Equity 31 December</i>	10.738	-1.123.691	0

Selskabskapitalen består af 125 anparter af EUR 134,41.

The share capital consists of 744 shares of EUR. 134.41

5 Eventualforpligtelser

Contingent liabilities

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet LNA Invest ApS som administrationselskab samt med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere samt for selskabsskatter fra og med indkomståret 2013.

The company is taxed jointly with its parent company LNA Invest ApS as the management company as well as with other Danish subsidiaries. The company is liable with other jointly taxed companies in the group for the payment of withholding taxes due for payment 1 July 2012 or later, as well as corporate taxes from the income year 2013.