CHISTA CONSULT ApS

Årsrapport
1. januar 2014 - 31. december 2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

08/06/2015

Erik B. Pfeiffer
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger
Virksomhedsoplysninger 3

Påtegninger
Ledelsespåtegning 4

Erklæringer
Den uafhængige revisors erklæringer 5

Ledelsesberetning
Ledelsesberetning 7

Årsregnskab
Anvendt regnskabspraksis 8
Resultatopgørelse 11
Balance 12
Noter 14

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	CHISTA CONSULT ApS	
	Høyrups Alle 33	
	2900 Hellerup	
	CVR-nr:	75125828
	Regnskabsår:	01/01/2014 - 31/12/2014
Revisor	JØRN HAAGENSEN STATSAUTORISERET REVISIONSANPARTSSELSKAB	
	Evanstonevej 8, st tv	
	Hellerup	
	DK Danmark	
	CVR-nr:	33759231
	P-enhed:	1016926899

Ledelsespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2014 for Chista Consult ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2014.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 08/06/2015

Direktion

Erik Bernhard Pfeiffer

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i CHISTA CONSULT ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for CHISTA CONSULT ApS for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014, 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 handlinger 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 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2014 - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Hellerup, 08/06/2015

Jørn Haagensen
statsautoriseret revisor
JØRN HAAGENSEN STATSAUTORISERET
REVISIONSANPARTSSELSKAB

Ledelsesberetning

Selskabets formål er at drive konsulentvirksomhed samt foretage investeringer i andre selskaber.

Selskabet ejer kapitalandele i Unity Way ApS (100 %) og Paranova Group A/S (20 %).

Paranova Group A/S-koncernen parallelimporterer lægemidler, mens Unity Way ApS er et datterselskab uden aktivitet.

Hovedaktionæren i den associerede virksomhed Paranova Group A/S, MPA Pharma GmbH har afgivet en støtteerklæring over for Paranova Group A/S, som dækker perioden frem til 31/12 2015. Som følge af væsentlig usikkerhed vedrørende værdien af Paranova Group A/S har ledelsen valgt at nedskrive kapitalandelen i Paranova Group A/S på TDKK 2.686 til TDKK 0. Udlån til Paranova Group A/S på TDKK 17.683 var pr. 1/1 2014 nedskrevet med TDKK 8.842. Udlånet er i 2014 nedskrevet med yderligere TDKK 8.841 således, at udlånet pr. 31/12 2014 i alt er nedskrevet til TDKK 0. Årsagen til yderligere nedskrivning i 2014 er en forringet indtjening i Paranova Group A/S samt heraf afledte forringede muligheder for at tilbagebetale lånet.

Som følge af nedskrivning af udlånet pr. 31/12 2014 har selskabet tabt hele anpartskapitalen. Selskabet er dermed omfattet af reglerne om kapitaltab. Ledelsen forventer, at anpartskapitalen kan reetableres ved fremtidige indtjening.

Anvendt regnskabspraksis

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

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

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.

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 mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat efter skat for året for dattervirksomheder under posten ”Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder” og for associerede virsomheder under posten "Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne selskaber. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. De sambeskattede

selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten ”Kapitalandele i tilknyttede virksomheder” og "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes indre værdi med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab, opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til ”Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode” under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i virksomhederne.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Har selskabet tilgodehavender hos disse virksomheder, vurderes disse for værdiforringelse i henhold til regnskabspraksis for nedskrivning på tilgodehavender.

Såfremt selskabet har en retslig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedernes underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Udlån til associerede virksomheder indregnes til kostpris og måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af finansielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse. Er dette tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest til afgørelse af, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi, og der nedskrives til denne lavere genindvindingsværdi.

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller lavere nettorealisationsværdi, hvilket her svarer til nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Udskudte skatteaktiver og –forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændringer i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og –forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og –forpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes første gang til kostpris og efterfølgende til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi. Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Resultatopgørelse 1. jan 2014 - 31. dec 2014

	Note	2014	2013
		kr.	kr.
Eksterne omkostninger		-6.250	-13.035
Resultat af ordinær primær drift		**-6.250**	**-13.035**
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.052	4.733
Nedskrivning af finansielle aktiver		-8.713.211	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder		-9.816	-9.589
Andre finansielle omkostninger		0	-85
Ordinært resultat før skat		**-8.724.225**	**-17.976**
Skat af årets resultat		1.639	-195
Årets resultat		**-8.722.586**	**-18.171**
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-8.722.586	-18.171
I alt		**-8.722.586**	**-18.171**

Balance 31. december 2014

Aktiver

	Note	2014	2013
		kr.	kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		243.892	238.840
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	8.841.433
Finansielle anlægsaktiver i alt	**1**	**243.892**	**9.080.273**
Anlægsaktiver i alt		**243.892**	**9.080.273**
Tilgodehavende skat		1.639	1.578
Tilgodehavender i alt		**1.639**	**1.578**
Omsætningsaktiver i alt		**1.639**	**1.578**
Aktiver i alt		**245.531**	**9.081.851**

Balance 31. december 2014

Passiver

	Note	2014	2013
		kr.	kr.
Registreret kapital mv.	2	200.000	200.000
Overført resultat		-272.053	8.450.533
Egenkapital i alt	**3**	**-72.053**	**8.650.533**
Gæld til banker		0	37
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	7.500
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		255.212	247.403
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		0	127.794
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		56.122	48.584
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		**317.584**	**431.318**
Gældsforpligtelser i alt		**317.584**	**431.318**
Passiver i alt		**245.531**	**9.081.851**

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn og retsform	Ejerandel %	Selskabskapital DKK	Hjemsted
Unity Way ApS	100	200.000	Gilleleje

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn og retsform	Ejerandel %	Selskabskapital DKK	Hjemsted
Paranova Group A/S	20	28.300.000	Herlev

2. Registreret kapital mv.

Anpartskapitalen på DKK 200.000 er fordelt i anparter á DKK 1.000 eller multipla heraf. Anparterne er ikke opdelt i klasser. Der har ikke været ændringer i selskabets anpartskapital i de seneste 5 regnskabsår.

3. Egenkapital i alt

	2014 DKK	2013 DKK
Egenkapital primo	8.650.533	8.668.704
Udbetalt udbytte	0	0
Årets resultat	-8.722.586	-18.171
Egenkapital ultimo	-72.053	8.650.533

4. Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

Hovedaktionæren i den associerede virksomhed Paranova Group A/S, MPA Pharma GmbH har afgivet en støtteerklæring over for Paranova Group A/S, som dækker perioden frem til 31/12 2015. Som følge af væsentlig usikkerhed vedrørende værdien af Paranova Group A/S har ledelsen valgt at nedskrive kapitalandelen i Paranova Group A/S på TDKK 2.686 til TDKK 0. Udlån til Paranova Group A/S på TDKK 17.683 var pr. 1/1 2014 nedskrevet med TDKK 8.842. Udlånet er i 2014 nedskrevet med yderligere TDKK 8.841 således, at udlånet pr. 31/12 2014 i alt er nedskrevet til TDKK 0. Årsagen til yderligere nedskrivning i 2014 er en forringet indtjening i Paranova Group A/S samt heraf afledte forringede muligheder for at tilbagebetale lånet.

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernforbundne danske selskaber. De koncernforbundne danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst samt for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Pr. 31/12 2014 er der ingen skyldige selskabsskatter eller kildeskatter hos de koncernforbundne selskaber. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter og kildeskatter vil kunne medføre en hæftelse for selskabet. Chista Consult ApS er administrationsselskab i sambeskatningen.