

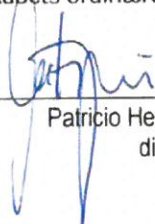
Tab s'n Caps Holding A/S

Hjemstedsadresse: Lejrvej 27, 3500 Værløse

CVR-nummer 34 69 09 95

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. maj 2016



Patricio Hernando Aguirre
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Koncern hoved- og nøgletal	2
Ledelsesberetning	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæring	5
Regnskabspraksis	6
Tabs'n Caps Holding A/S	
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Noter til årsrapporten	15
Koncernregnskab	
Koncernresultatopgørelse	20
Koncernbalance	21
Koncernpengestrømsopgørelse	23
Noter til koncernregnskabet	24

Selskabsoplysninger

Selskabet	Tabs'n Caps Holding A/S Lejrvej 27 3500 Værløse Hjemstedskommune: Furesø
Direktion	Patricio Hernando Aguirre
Bestyrelse	Patricio Hernando Aguirre Line Nødskov Aguirre Peter Møllerup
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Stiftelsesdato	13. august 2012
Regnskabsår	1. januar til 31. december

Koncern hoved- og nøgletal

The consolidated financial highlights

Hovedtal i t.EUR.	2015	2014	2013	2012
<i>Financial highlights in EUR '000</i>	t.EUR	t.EUR	t.EUR	t.EUR
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>	441	2.154	2.232	1.624
Resultat af primær drift <i>Profit from operations</i>	462	731	749	393
Finansielle poster, netto <i>Net financial items</i>	-298	-266	-164	-200
Resultat før skat <i>Profit before tax</i>	164	465	584	88
Årets resultat <i>Profit for the year</i>	-188	374	653	69
Anlægsaktiver <i>Fixed assets</i>	4.392	2.537	2.542	976
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>	4.418	8.634	7.836	12.528
Aktiver i alt <i>Total assets</i>	8.810	11.172	10.378	13.505
Selskabskapital <i>Share capital</i>	100	100	100	100
Egenkapital <i>Equity</i>	4.174	4.362	4.755	4.102
Hensættelser <i>Provisions</i>	172	134	176	13
Langfristet gæld <i>Long-term debt</i>	603	661	718	0
Kortfristet gæld <i>Short-term debt</i>	3.861	6.015	4.729	9.390
Passiver i alt <i>Total liabilities</i>	8.810	11.172	10.378	13.505
Nøgletal i % <i>Financial ratios in %</i>				
Afkastningsgrad <i>Return on assets</i>	5,2	6,5	7,2	2,9
Likviditetsgrad <i>Liquidity ratio</i>	114,4	143,5	165,7	133,4
Soliditetsgrad <i>Solvency ratio</i>	47,4	39,0	45,8	30,4
Forrentning af egenkapitalen <i>Return on equity</i>	-4,4	8,2	14,7	0,1
Antal medarbejdere <i>Number of employees</i>	26	26	31	30
Forklaring af nøgletal <i>Explanation of financial ratios</i>				
Afkastningsgrad: <i>Return on assets</i>	Resultat af primær drift x 100 / Samlede aktiver <i>Profit from operations x 100 / total assets</i>			
Likviditetsgrad: <i>Liquidity ratio</i>	Omsætningsaktiver x 100 / Kortfristet gæld <i>Current assets x 100 / short-term debt</i>			
Soliditetsgrad: <i>Solvency ratio</i>	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver <i>Equity at the end x 100 / total assets</i>			
Forrentning af egenkapitalen: <i>Return on equity</i>	Årets resultat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital <i>Profit of the year x 100 / average equity</i>			

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at udøve handel, industrivirksomhed og finansiel virksomhed via danske og udenlandske datterselskaber, og direkte eller indirekte al virksomhed som efter bestyrelsens skøn er beslægtet hermed.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat er ikke i overensstemmelse med forventningerne.

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

Tabs'n Caps Holding A/S forventer i 2016 et 0-resultat, da aktiviteterne i selskabet og de tilknyttede virksomheder er begrænsede.

Selskabet har ikke opnået de fastsatte forventninger til omsætningen 2015 sat i 2014.

Beskrivelse af væsentlige vidensressourcer

Tabs'n Caps Holding A/S's koncernen grundsten er trofaste, dygtige og loyale medarbejdere som med en høj kompetence er grundstenen for koncernens udvikling.

Beskrivelse af særlige risici

Tabs'n Caps Holding A/S's har ingen væsentligste driftsrisici.

Beskrivelse af påvirkning af det eksterne miljø

Tabs'n Caps Holding A/S's arbejder kontinuerligt på at reducere den belastende miljøpåvirkning, hvilket allerede efter ledelsens skøn er reduceret bedst muligt.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Tabs'n Caps Holding A/S.

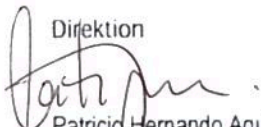
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vor opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

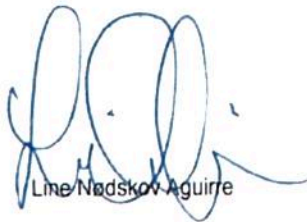
Ledelsesberetningen indeholder efter vor opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

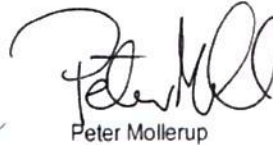
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 13. maj 2016.

Direktion

Patricia Hernando Aguirre

Bestyrelse

Patricio Hernando Aguirre


Line Nødskov Aguirre


Peter Møllerup

Den uafhængige revisors erklæring

Til kapitalejeren i Tab's'n Caps Holding A/S:

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tab's'n Caps Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som for moderselskabet og pengestrømsopgørelse for koncernen. 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 koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 13. maj 2016

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63


Jesper Føngler Smidt
statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Tabs'n Caps Holding A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C, mellemstore virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

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 finansiel 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

Bruttofortjenesten indeholder årets nettoomsætning fratrukket hertil medgået vareforbrug samt fradrag af andre eksterne omkostninger.

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

Vareforbrug omfatter omkostninger der er medgået til at opnå årets omsætning.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Licenser og rettigheder afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 5 år.

Regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	år
Indretning af lejede lokaler	20	år
Bygninger	30	år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Tab og gevinst indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsudgifter.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita måles til amortiseret kostpris.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

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

Kapitalandele i tilknyttede og associerede 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 og associerede 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 dattervirksomhedens underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder 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.

Regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egne kapitalandele

Egne kapitalandele indregnes i egenkapitalen under overført resultat.

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.

Regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med sit moderselskab LNA Invest ApS. Som følge heraf indregnes aktuelle skatte-tilgodehavender og aktuelle skatteforpligtelser i balancen enten under tilgodehavender eller gæld til tilknyttede virksomheder.

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 nettorealisationsværdi.

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

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.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Konsolideringsprincip

Koncernregnskabet er udarbejdet på grundlag af regnskaberne for moderselskabet og dattervirksomheden med tilhørende datterselskaber med sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold og med eliminering af interne transaktioner og mellemværende.

Regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, samt hvorledes disse pengestrømme har påvirket årets likvider.

Pengestrømme fra driftsaktiviteten præsenteres indirekte og opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter som af- og nedskrivninger, hensættelser samt ændring i driftskapitalen, renteindbetalinger og -udbetalinger, betalinger vedrørende ekstraordinære poster og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristet gæld samt udbyttebetaling til anpartshaverne.

Likvide midler består af posterne "Likvide beholdninger" og "Andre værdipapirer" under omsætningsaktiver. "Andre værdipapirer" består af kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Profit and loss account 1 January - 31 December

Note	2015	2014
	EUR	EUR
Andre eksterne omkostninger <i>Other external expenses</i>	20.068	11.165
Andre driftsindtægter <i>Other operating income</i>	2.060.671	0
Resultat af primær drift <i>Profit from operations</i>	2.040.603	-11.165
2 Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Income from investments in affiliated companies</i>	-1.624.647	392.816
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>	0	3
Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>	122.723	12.463
Resultat før skat <i>Profit before tax</i>	293.233	369.191
1 Skat af årets resultat <i>Corporation tax</i>	481.072	-5.005
Årets resultat <i>Profit for the year</i>	-187.839	374.195
Resultatdisponering: <i>Distribution of profit</i>		
Udbytte for regnskabsåret <i>Dividend for the year</i>	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode <i>Net revaluation reserve according to the equity method</i>	-997.363	487.044
Overført til overført resultat <i>Retained earnings</i>	809.524	-112.849
Disponeret <i>Profit for the year distributed</i>	-187.839	374.195

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

Aktiver
Assets

Note	2015	2014
	EUR	EUR
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Investments in affiliated companies</i>	263.856	1.842.898
Andre (langfristede) tilgodehavender <i>Other long-term receivables</i>	2.561.396	0
2 Finansielle anlægsaktiver <i>Financial fixed assets</i>	2.825.252	1.842.898
Anlægsaktiver <i>Fixed assets</i>	2.825.252	1.842.898
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from affiliated companies</i>	2.363.157	15.410.144
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	2.266	3
Udskudt skatteaktiv <i>Deferred tax</i>	0	6.842
Tilgodehavender <i>Receivables</i>	2.365.423	15.416.989
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>	2.365.423	15.416.989
Aktiver i alt <i>Total assets</i>	5.190.675	17.259.887

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

Passiver
Liabilities

Note	2015	2014
	EUR	EUR
Selskabskapital <i>Share capital</i>	100.000	100.000
Reserve for dagsværdireguleringer <i>Reserve for fair value adjustments</i>	213.518	1.210.881
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	3.860.399	3.050.875
Foreslået udbytte <i>Dividend</i>	0	0
3 Egenkapital <i>Equity</i>	4.173.917	4.361.756
2 Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomh <i>Provisions for investments in affiliated companies</i>	520.175	0
Hensatte forpligtelser <i>Provisions</i>	520.175	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Suppliers of goods and services</i>	0	1.434
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to affiliated companies</i>	473.956	12.885.212
Anden gæld <i>Other debt</i>	22.627	11.485
Kortfristet gæld <i>Short-term debt</i>	496.583	12.898.131
Gæld i alt <i>Total debt</i>	496.583	12.898.131
Passiver i alt <i>Total liabilities</i>	5.190.675	17.259.887
4 Eventualforpligtelser <i>Contingent liabilities</i>		
5 Nærtstående parter og ejerforhold <i>Related partners and ownership</i>		

Noter til årsrapporten
Notes to the annual accounts

	2015	2014
	EUR	EUR
1 Skat af årets resultat <i>Corporation tax</i>		
Aktuel skat af årets resultat <i>Tax on the taxable income for the period</i>	474.230	0
Førøgelse af hensættelse til udskudt skat <i>Increase in provision for deferred tax</i>	6.842	-5.005
	481.072	-5.005

Noter til årsrapporten

2 Finansielle anlægsaktiver

Financial fixed assets

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder <i>Investments in affiliated companies</i>
Anskaffelsessum 1. januar <i>Cost at 1 January</i>	726.244
Årets tilgang <i>Additions</i>	0
Årets afgang <i>Disposals</i>	0
Anskaffelsessum 31. december <i>Cost at 31 December</i>	726.244
Værdireguleringer 1. januar <i>Valueadjustment at 1 January</i>	1.116.654
Årets resultat/værdiregulering <i>Profit/value adjustments of the year</i>	-2.099.217
Udbytte <i>Dividend</i>	0
Værdireguleringer 31. december <i>Valueadjustment at 31 December</i>	-982.563
Regnskabsmæssig værdi 31. december <i>Net book value at 31 December</i>	-256.319
Tilknyttede virksomheder med negativ egenkapital, hensatte forpligtelser <i>Investments in affiliated company with at negative equity, provisions</i>	-520.175
Tilknyttede virksomheder med positiv egenkapital, finansielle anlægsaktiver <i>Investments in affiliated company with at positive equity, finansiel fixed assets</i>	263.856
Regnskabsmæssig værdi 31. december <i>Net book value at 31 December</i>	-256.319

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

Investments in affiliated companies are specified as follows:

100% af selskabskapitalen på EUR 34.362 i Tab's'n Caps Pack ApS, Værløse

100% af selskabskapitalen på EUR 250.000 i Yellow Company B.V., Holland

100% af selskabskapitalen på EUR 16.779 i TNC Property ApS, Værløse

Noter til årsrapporten

3 Egenkapital

Equity

	Selskabs- kapital <i>Share capital</i>	Reserve for dags- værdireguleringer <i>Reserve for fair value adjustments</i>
	<hr/>	<hr/>
Egenkapital 1. januar <i>Equity 1 January</i>	100.000	1.210.881
Udbetalt udbytte <i>Paid dividend</i>	0	0
Årets resultat <i>Profit for the year</i>	0	-997.363
Egenkapital 31. december <i>Equity at 31 December</i>	<hr/> 100.000	<hr/> 213.518

	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	Foreslået udbytte <i>Dividend</i>
	<hr/>	<hr/>
Egenkapital 1. januar <i>Equity 1. januar</i>	3.050.875	0
Årets resultat <i>Profit for the year</i>	809.524	0
Egenkapital 31. december <i>Equity 31. december</i>	<hr/> 3.860.399	<hr/> 0

Selskabskapitalen består af 744 aktier af EUR 134,41. Selskabskapitalen har været uændret siden stiftelsen.
The share capital consists of 744 shares of EUR. 134.41. There have been no changes since the company was founded.

Egne kapitalandele

Own shares

Selskabet ejer nom. 20.000 svarende til 20% af selskabets selskabskapital.

The have company own shares nom. 200,000 corresponding to 20% of it's share capital.

Noter til årsrapporten

4 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 og selskabsskatter.

The company is taxed jointly with other Danish companies in the group. The company is liable with other jointly taxed companies in the group for the payment of withholding taxes as well as corporate taxes.

5 Nærtstående parter og ejerforhold

Related partners and ownership

Bestemmende indflydelse

Controlling interest and ownership

Grundlag

Basis

Andamat Holding ApS, Lejrvej 27, 3500 Værløse.

Moderselskab

Parent company

Øvrige nærtstående parter

Other related parties

Tabs'n Caps Pack ApS, Værløse

Tabs'n Caps Finance & Administration ApS, Værløse

Tabs'n Caps Bulgaria ApS, Værløse

Yellow Company B.V., Holland

New Neopharm B.V., Holland

Aguirre Consulting ApS, Værløse

TNC Property ApS, Værløse

SLPM Invest 2 ApS, Værløse

Umbrella Holding A/S, Værløse

Transaktioner i 2015 er sket på markedsvilkår.

Transactions in 2015 have happened on market conditions.

Noter til årsrapporten

6 Ejerforhold

Ownership

Følgende aktionærer er noteret i selskabets ejerfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

The following shareholders are recorded in the Company's register of shareholders as holding at least 5% of the votes or at least 5% of the share capital:

Andamat Holding ApS, Værløse

Tabs'n Caps Holding A/S, Værløse

Koncernresultatopgørelse 1. januar - 31. december

Group profit and loss account 1. januar - 31. december

Note	2015	2014
	EUR	EUR
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>	440.708	2.153.913
1 Personaleomkostninger <i>Salaries</i>	1.210.356	1.232.273
3+4 Afskrivninger <i>Depreciations</i>	829.320	177.163
Andre driftsindtægter <i>Other operating income</i>	2.060.671	0
Andre driftsomkostninger <i>Other external expenses</i>	0	13.973
Resultat af primær drift <i>Profit from operations</i>	461.703	730.504
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>	2	1.535
Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>	297.935	267.152
Resultat før skat <i>Profit before tax</i>	163.770	464.887
2 Skat af årets resultat <i>Corporation tax</i>	351.609	90.693
Årets resultat <i>Profit for the year</i>	-187.839	374.195
Resultatdisponering: <i>Distribution of profit</i>		
Udbytte for regnskabsåret <i>Dividend for the year</i>	0	0
Overført til overført resultat <i>Retained earnings</i>	-187.839	374.195
Disponeret <i>Profit for the year distributed</i>	-187.839	374.195

Koncernbalance 31. december

Balance sheet 31 December

Note	Aktiver Assets	2015	2014
		EUR	EUR
	Erhvervede licenser <i>Acquired licenses</i>	0	343.380
3	Immaterielle anlægsaktiver <i>Intangible fixed assets</i>	0	343.380
	Grunde og bygninger <i>Land and buildings</i>	1.710.560	1.743.189
	Indretning af lejede lokaler <i>Interior of leased premises</i>	0	297.310
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Fixtures and fittings</i>	77.340	79.717
4	Materielle anlægsaktiver <i>Tangible fixed assets</i>	1.787.900	2.120.216
	Andre (langfristede) tilgodehavender <i>Other long-term receivables</i>	2.604.090	73.819
5	Finansielle anlægsaktiver <i>Financial assets</i>	2.604.090	73.819
	Anlægsaktiver <i>Fixed assets</i>	4.391.990	2.537.415
	Varebeholdninger <i>Inventories</i>	1.814.897	6.035.942
	Tilgodehavender fra salg <i>Receivables from sales</i>	1.590.521	103.367
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from affiliated companies</i>	493.130	1.634.768
	Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	209.017	561.717
	Periodeafgrænsningsposter <i>Accrued income</i>	90.270	175.764
	Tilgodehavender <i>Receivables</i>	2.382.938	2.475.616
	Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i>	220.411	122.834
	Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>	4.418.246	8.634.392
	Aktiver i alt <i>Total assets</i>	8.810.236	11.171.807

Koncernbalance 31. december
Balance sheet 31 December

Note	Passiver <i>Liabilities</i>	2015	2014
		EUR	EUR
	Selskabskapital <i>Share capital</i>	100.000	100.000
	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	4.073.917	4.261.756
	Foreslået udbytte <i>Dividend</i>	0	0
6	Egenkapital <i>Equity</i>	4.173.917	4.361.756
	Hensættelse til udskudt skat <i>Deferred tax</i>	172.238	133.892
	Hensatte forpligtelser <i>Provisions</i>	172.238	133.892
7	Langfristet gæld til realkreditinstitutter <i>Long-term mortgage loans</i>	603.206	661.219
	Langfristet gæld <i>Long-term debt</i>	603.206	661.219
7	Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter <i>Short-term mortgage loans</i>	58.013	57.605
	Kreditinstitutter i øvrigt <i>Other credit institutions</i>	30	3.513.691
	Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Suppliers of goods and services</i>	3.651.200	1.639.567
	Selskabsskat <i>Company tax</i>	0	107.139
	Anden gæld <i>Other debt</i>	151.632	696.938
	Kortfristet gæld <i>Short-term debt</i>	3.860.875	6.014.940
	Gæld i alt <i>Total debt</i>	4.464.081	6.676.159
	Passiver i alt <i>Total liabilities</i>	8.810.236	11.171.807
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Pledge and guarantees</i>		

Koncernpengestrømsopgørelse

Consolidated cash flow statement

Note	2015	2014
	EUR	EUR
Årets resultat <i>Profit for the year</i>	-187.839	374.195
Forskydning i varelager <i>Change in inventories</i>	4.221.045	-4.083.722
Forskydning i tilgodehavender <i>Change in receivables</i>	-381.552	1.441.253
Forskydning i kortfristet gæld i øvrigt <i>Change in short-term debt</i>	1.359.188	1.199.942
Reguleringer af renteudgifter og lignende udgifter <i>Adjustments of interest and similar expenses</i>	122.507	0
Afskrivninger <i>Depreciations</i>	829.320	191.136
Skat af årets resultat <i>Corporation tax</i>	351.609	90.693
Pengestrømme fra ordinær drift <i>Cash flow from operating</i>	6.314.277	-786.503
Betalt selskabsskat <i>Paid coporation tax</i>	0	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet <i>Cash flows from operating activities</i>	6.314.277	-786.503
Køb af materielle anlægsaktiver <i>Purchase of tangible fixed assets</i>	-46.116	-51.389
Salg af materielle anlægsaktiver <i>Sale of tangible fixed assets</i>	0	46.742
Køb af immaterielle anlægsaktiver <i>Purchase of intangible assets</i>	-137.508	-182.038
Køb af finansielle anlægsaktiver <i>Purchase of financial assets</i>	-2.561.396	0
Salg af finansielle anlægsaktiver <i>Sale of financial assets</i>	31.125	0
Andre pengestrømme fra (brugt i) investeringsaktivitet / <i>Other</i>	68.461	-56.177
Pengestrømme fra investeringsaktivitet <i>Cash flows from investing activities</i>	-2.645.434	-242.862
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter <i>Repayment of mortgage debt</i>	-57.605	-47.415
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter <i>Repayment of debt to credit institutions</i>	-3.513.661	0
Køb af egne aktier / <i>Buy of own shares</i>	0	-767.652
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet <i>Cash flows from financing activities</i>	-3.571.266	-815.067
Årets forskydning i likvider <i>Change in cash at bank and in hand of the year</i>	97.577	-1.844.432
Likvider 1. januar <i>Cash at bank and in hand 1 January</i>	122.834	1.967.266
Likvider 31. december <i>Cash at bank and in hand 31 December</i>	220.411	122.834

Noter til koncernregnskabet
Notes to the annual accounts

	2015	2014
	EUR	EUR
1 Personaleomkostninger <i>Salaries</i>		
Lønninger og gager <i>Wages and salaries</i>	987.621	1.034.075
Pensioner <i>Pensions</i>	113.322	124.097
Andre omkostninger til social sikring <i>Other social securities</i>	109.413	74.101
	<u>1.210.356</u>	<u>1.232.273</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere <i>Average number of employees</i>	<u>26</u>	<u>26</u>
2 Skat af årets resultat <i>Corporation tax</i>		
Aktuel skat af årets resultat <i>Tax on the taxable income for the period</i>	388.369	120.878
Forøgelse af hensættelse til udskudt skat <i>Increase in provision for deferred tax</i>	-36.760	-30.186
	<u>351.609</u>	<u>90.693</u>

Noter til koncernregnskabet

3 Immaterielle anlægsaktiver

Intangible fixed assets

	Erhvervede licenser <i>Acquired licenses</i>
Anskaffelsessum 1. januar <i>Cost at 1 January</i>	543.792
Årets tilgang <i>Additions</i>	137.508
Årets afgang <i>Disposals</i>	0
Anskaffelsessum 31. december <i>Cost at 31 December</i>	<u>681.300</u>
Afskrivninger 1. januar <i>Depreciations at 1 January</i>	200.412
Årets afskrivninger <i>Depreciations of the year</i>	480.888
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang <i>Reversal of depreciation on disposal</i>	0
Afskrivninger 31. december <i>Depreciations 31 December</i>	<u>681.300</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december <i>Net book value at 31 December</i>	<u>0</u>

Noter til koncernregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

Tangible fixed assets

	Grunde og bygninger <i>Land and buildings</i>	Indretning af lejede lokaler <i>Interior of leased premises</i>	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar <i>Fixtures and fittings</i>
Anskaffelsessum 1. januar <i>Cost at 1 January</i>	1.817.491	452.394	283.500
Årets tilgang <i>Additions</i>	0	8.583	37.533
Årets afgang <i>Disposals</i>	0	0	0
Anskaffelsessum 31. december <i>Cost at 31 December</i>	1.817.491	460.977	321.033
Afskrivninger 1. januar <i>Depreciations at 1 January</i>	74.302	155.084	203.783
Årets afskrivninger <i>Depreciations of the year</i>	32.629	305.893	9.910
Tilbageførte afskrivninger på årets afgang <i>Reversal of depreciation on disposal</i>	0	0	-30.000
Afskrivninger 31. december <i>Depreciations at 31 December</i>	106.931	460.977	243.693
Regnskabsmæssig værdi 31. december <i>Net book value at 31 December</i>	1.710.560	0	77.340

5 Finansielle anlægsaktiver

Financial fixed assets

	Andre langfristede tilgodehavender <i>Other long-term receivables</i>
Anskaffelsessum 1. januar <i>Cost at 1 January</i>	73.819
Årets tilgang <i>Additions</i>	2.561.396
Årets afgang <i>Disposals</i>	31.125
Anskaffelsessum 31. december <i>Cost at 31 December</i>	2.604.090

Noter til koncernregnskabet

6 Egenkapital

Equity

	Selskabs- kapital <i>Share capital</i>	Overført resultat <i>Retained earnings</i>	Foreslået udbytte <i>Dividend</i>
	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Egenkapital 1. januar <i>Equity capital 1 January</i>	100.000	4.261.756	0
Udbetalt udbytte <i>Paid dividend</i>	0	0	0
Årets resultat <i>Profit for the year</i>	0	-187.839	0
Egenkapital 31. december <i>Equity at 31 December</i>	<hr/> 100.000 <hr/>	<hr/> 4.073.917 <hr/>	<hr/> 0 <hr/>

7 Gæld til realkreditinstitutter

Mortgage loans

Forfald efter 5 år <i>Due after 5 years</i>	367.519	426.691
Forfald 1-5 år <i>Due 1-5 years</i>	235.687	234.527
Forfald inden 1 år <i>Due within 1 year</i>	58.013	57.605
	<hr/> 661.219 <hr/>	<hr/> 718.823 <hr/>

Noter til koncernregnskabet

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pledge and guarantees

Koncernen har stillet selvskyldnerkaution overfor dets bankforbindelse for ethvert mellemværende, tilknyttede selskaber måtte have til bankforbindelsen.

The group has provided a guarantee towards its bank for any account which the group companies may have with the bank.

Koncernen 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 og selskabsskatter.

The company is taxed jointly with other Danish companies in the group. The company is liable with other jointly taxed companies in the group for the payment of withholding taxes as well as corporate taxes.

Koncernen har indgået operationelle lejeaftaler for følgende beløb:

Huslejeoplygtelse udgør t.EUR 40 i tiden indtil 31. marts 2016.

The Group has entered an operating lease for the following amounts:

Rent payments: t.EUR 40 in the period until 31 Marts 2016.

Til sikkerhed for bankgæld er der stillet virksomhedspant på t.EUR 2.721.

As security for bank debt, a floating charge of t.EUR 2.721 has been provided.

Til sikkerhed for bankgæld er der givet pant i koncernens varelager.

As security for bank debt is been given mortgage in the Group's inventory.