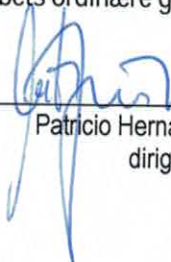


Tab's'n Caps Finance & Administration ApS

CVR-nummer 34 71 39 79

Årsrapport 2014

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. marts 2015



Patricio Hernando Aguirre
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsrapporten	12

Selskabsoplysninger

Selskabet	Tab's'n Caps Finance & Administration ApS Lejrvej 27 3500 Værløse Hjemstedskommune: Furesø
Direktion	Patricio Hernando Aguirre
Revision	Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør
Bank	Jyske Bank
Stiftelsesdato	2. oktober 2014
Regnskabsår	1. januar - 31. december

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er handel med medicinalprodukter samt al virksomhed, som efter direktionens skøn er her forbundet hermed.

Udvikling i regnskabsåret

Selskabets resultat er i overensstemmelse med forventningerne.

Selskabet har tabt sin selskabskapital. På trods heraf er årsrapporten aflagt med fortsat drift for øje. Dette skyldes forventninger til den fremtidige drift, herunder en forventning om fortsat opretholdelse af kreditfaciliteterne hos selskabets tilknyttede selskaber og andre finansieringskilder.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2014 for Tabs'n Caps Finance & Administration ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

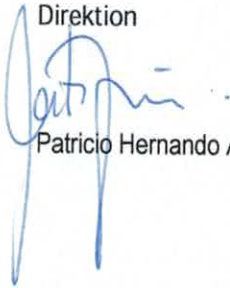
Det er min opfattelse at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Værløse, den 2. marts 2015

Direktion



Patricio Hernando Aguirre

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Tab's'n Caps Finance & Administration ApS:

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Tab's'n Caps & Administration ApS for regnskabsåret 1. januar - 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 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysning vedrørende forhold i regnskabet

Uden det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på at selskabet har tabt selskabskapitalen. Ledelsen har aflagt årsrapporten efter principper for going concern jf. note 5 og ledelsesberetningen. Vi har ikke fundet grund til at anlægge en anden vurdering.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 2. marts 2015

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevej 3, 3000 Helsingør



Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Tab's'n Caps Finance & Administration ApS for 2014 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-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 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

Bruttofortjenesten

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

Nettoomsætning omfatter salg af medicinalvarer og 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 i form af varekøb der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, administration, tab på debitorer mv..

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..

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

Tilgodehavender

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

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 gældsmetode 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

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december
Profit and loss account 1 January - 31 December

Note	2014	2013
	EUR	EUR
Bruttofortjeneste <i>Gross profit</i>	209.497	164.734
Resultat af primær drift <i>Profit from operations</i>	209.497	164.734
Finansielle indtægter <i>Financial income</i>	8	4.066
Finansielle omkostninger <i>Financial expenses</i>	209.505	168.689
Resultat før skat <i>Profit before tax</i>	0	111
1 Skat af årets resultat <i>Corporation tax</i>	3.053	636
Årets resultat <i>Profit for the year</i>	-3.053	-525
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>	-3.053	-525
Disponeret <i>Profit for the year distributed</i>	-3.053	-525

Balance 31. december
Balance sheet 31 December

Aktiver
Assets

Note	2014	2013
	EUR	EUR
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser <i>Receivables from sales and services</i>	5.748.585	3.739.018
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder <i>Receivables from affiliated companies</i>	690.585	690.585
Tilgodehavender hos associerede virksomheder <i>Receivables from associated companies</i>	0	1.322
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	0	3.190
Udskudt skatteaktiv <i>Deferred tax</i>	26.862	29.915
Tilgodehavender <i>Receivables</i>	6.466.032	4.464.030
Likvide beholdninger <i>Cash at bank and in hand</i>	0	96.726
Omsætningsaktiver <i>Current assets</i>	6.466.032	4.560.756
Aktiver i alt <i>Total assets</i>	6.466.032	4.560.756

Balance 31. december

Balance sheet 31 December

Passiver

Liabilities

Note	2014	2013
	EUR	EUR
Selskabskapital <i>Share capital</i>	10.738	10.738
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	-95.200	-92.147
Foreslået udbytte <i>Dividend</i>	0	0
2 Egenkapital <i>Equity</i>	-84.462	-81.409
Kreditinstitutter i øvrigt <i>Other credit institutions</i>	4.697.677	2.050.346
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Suppliers of goods and services</i>	37.812	24.310
Gæld til tilknyttede virksomheder <i>Payables to group enterprises</i>	1.344.392	2.133.740
Anden gæld <i>Other debt</i>	470.612	433.768
Kortfristet gæld <i>Short-term debt</i>	6.550.493	4.642.165
Gæld <i>Total debt</i>	6.550.493	4.642.165
Passiver i alt <i>Total liabilities</i>	6.466.032	4.560.756
3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Pledge and guarantees</i>		
4 Eventualforpligtelser <i>Contingent</i>		
5 Fortsat drift <i>Going concern</i>		

Noter til årsrapporten

Notes to the annual accounts

	2014	2013
	EUR	EUR
1 Skat af årets resultat		
<i>Corporation tax</i>		
Aktuel skat af årets resultat	0	0
<i>Tax on the taxable income for the period</i>		
Regulering af udskudt skat	3.053	636
<i>Increase in provision for deferred tax</i>		
	3.053	636

2 Egenkapital

Equity

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
	<i>Share capital</i>	<i>Retained earnings</i>	<i>Dividend</i>
Egenkapital 1. januar	10.738	-92.147	0
<i>Equity 1 January</i>			
Udbetalt udbytte	0	0	0
<i>Paid dividend</i>			
Årets resultat	0	-3.053	0
<i>Profit for the year</i>			
Egenkapital 31. december	10.738	-95.200	0
<i>Equity at 31 December</i>			

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pledge and guarantees

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

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

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter i øvrigt, er der givet fordringspant i tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser.

As security for bankdebt, are given pledged in receivables from sales of goods and services.

Noter til årsrapporten *Notes to the annual accounts*

4 Eventualforpligtelser

Contingent

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.

5 Fortsat drift

Going concern

Selskabet har tabt sin selskabskapital. På trods heraf er årsrapporten aflagt med fortsat drift for øje. Dette skyldes forventninger til den fremtidige drift, herunder en forventning om fortsat opretholdelse af kreditfaciliteterne hos selskabets tilknyttede selskaber og andre finansieringskilder.

The company has lost its share capital. The Annual Report are presented with going concern basis. This is due to expectations for future operations, including an expectation of continued maintenance of credit facilities of the Company's affiliates and other funding sources.