

TRANS IV (Denmark) ApS

CVR-nr. 30 52 96 93

CVR No. 30 52 96 93

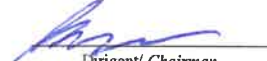
Årsrapport for 2016

Annual report for 2016

Denne årsrapport indeholder en oversættelse af den originale danske tekst. I tilfælde af uoverensstemmelse mellem den originale danske tekst og oversættelsen er den danske originale tekst gældende.

The English part of this parallel document in Danish and English is an unofficial translation of the original Danish text. In the event of disputes or misunderstandings arising from the interpretation of the translation, the Danish language version shall prevail.

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31/5-2017. The annual report is presented and approved at the company annual general meeting on the above date 31/5 2017.



Dirigent/ Chairman
Magnus Glissmann Bojer-Larsen

Indholdsfortegnelse

Contents

Påtegninger

Reports

Ledelsespåtegning <i>Statement by the Executive Board</i>	3
Selskabsoplysninger <i>Company details</i>	4
Ledelsesberetning <i>Management's review</i>	5

Årsregnskab

Annual report

Anvendt regnskabspraksis <i>Accounting policies</i>	6 - 8
Resultatopførelsen <i>Income statement</i>	9
Balance <i>Balance sheet</i>	10 - 11
Noter <i>Notes</i>	12 - 13

Ledelsespåtegning

Statement by the Executive Board

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar -31. december 2016 for TRANS IV (Denmark) ApS.

The Board of Directors and the Executive Board have today considered and approved the annual report of TRANS IV (Denmark) ApS for the period 1 January to 31 December 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

The Annual Report is presented in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr.31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar -31. december 2016 .

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Company's financial position at 31.12.2016 and of the results of its operations for the financial year 1 January to 31 December 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse om de forhold, beretningen omhandler.

In our opinion, the management commentary contains a fair review of the affairs and conditions referred to therein.

Det indstilles til generalforsamlingen, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

We recommend to the Annual General Meeting that the financial statements for the next financial year are not be audited. The Management declare that the conditions have been met.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

We recommend the annual report for adoption at the Annual General Meeting

Den 31/5-2017

Date 31/5-2017

Bestyrelse
Board of Directors

Jacques Michel emile Paquet
Director

Direktion
Executive Board

Dannie Wui
Director

Selskabsoplysninger

Company details

Selskabet: <i>The Company:</i>	TRANS IV (Denmark) ApS c/o TMF Denmark A/S Bredgade 6, 1. sal DK- 1260 Copenhagen
CVR-nr: <i>Registration No:</i>	30 52 96 93
Hjemsted: <i>Registered office:</i>	Copenhagen, Denmark
Regnskabsår: <i>Financial year:</i>	1. januar – 31. december 1 January – 31 December
Direktion: <i>Executive Board:</i>	Dannie Wai
Bestyrelse: <i>Board of Directors:</i>	Jacques Michel emile Paquet

Ledelsesberetning **Management's review**

Hovedaktivet **Main activity**

Hovedaktivet er administration af ejendomme.

The Main activity include administratios of property investments.

Udviklingen i regnskabsåret **Development during the financial year**

Året resultat udgør et underskud på EUR 213.184
Egenkapitalen er forsat tabt.

The loss for the year is EUR 213.184. The equity is still lost.

Til sikring af selskabets likviditet, har selskabet modtaget indeståelseserklæring fra moderselskabet om fortsat økonomisk støtte til opretholdelse af selskabets drift i kommende regnskabsår.

To ensure its liquidity, the Company has received letter of indemnity issued from the parent company, including whether to continue financial support for maintaining the company's operations in the next financial year.

Egenkapital **Share Capital**

Selskabets egenkapital er tabt som følge af tidligere års omkostninger i forbindelse med igangsætning af selskabets drift.

The Company's equity is lost due to previous years costs in connection with the start of the Company's operations.

Begivenheder efter balancedagen **Events after the balance sheet date**

Efter en skatterevision for at tilbageholde skatteforpligtelser for perioden 2009-2013, i April 2014 en vurdering var udstedt af den danske skatteforvaltning for skat skyldige i mængden af DKK 4.306.991 (EUR 574.265) og morarenter i mængden af DKK 907.080 (EUR 190.944). Den skattemæssige vurdering blev anket af selskabet. Ingen bestemmelser om potentielle ansvar blev bogført i regnskabet som på balancedagen.

Following a tax audit for withholding tax liabilities for the period 2009-2013, in April 2014 an assessment was issues by the Danish tax administration for tax due in the amount of DKK 4,306,991 (EUR 574,265) and interest for late payment in the amount of DKK 907,080 (EUR 190,944). The tax assessment was appealed by the Company. No provision for potential liability was booked in the accounts as at the balance sheet date.

Den forventede udvikling **Expectations**

Selskabet deltager i en overskudsdeling aftale vedrørende ejendomme i Frankrig. På grund af den nævnte overskudsdelingsaftale har selskabet i Frankrig realiseret et skatteresultat på € 822.709, der fuldt ud blev fratrukket det foregående underskud.

The Company participates to a profit sharing agreement related to properties in France. Due to said profit sharing agreement, the Company has realized in France a tax profit of €822,709 fully deducted from the previous tax loss carryforward..

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for TRANS IV (Danmark) ApS for 2016 er aflagt i overensstemmelse med regnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

The annual report for TRANS IV (Denmark) ApS for 2016 has been prepared in accordance with the provisions applying to class B enterprises under the Danish Financial Statements Act.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

The accounting policies applied have not been changed compared to last year.

Generelt om indberetning og måling

General principle of income and measurement

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Assets are recognized in the balance sheet when it is probable that future economic benefits will flow to the Company and the value of the assets can be reliably measured.

Forpligtelser indregnes i balancen når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Liabilities are recognized in the balance sheet when an outflow of economic benefits is probable and when the value of the liability can be reliably measured.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tabrisici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forholdet, der eksisterede på balancedagen.

On incorporating and estimating one must allow for the unpredictable losses and risks that might occur before the annual report is submitted and that might confirm or invalidate circumstances prevailing on the balance sheet date.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. Endvidere indregnes omkostninger, der afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Earnings are listed in the profit and loss account as they are generated including the incorporation of value adjustments of financial assets and liabilities. All costs, including depreciation, amortization and write-down, are also listed in the profit and loss account.

Indretning af fremmed valuta

Conversion of foreign currency

Selskabets rapporteringsvaluta er EUR.

The functional currency of the Company is EUR.

Transaktioner i anden valuta end EUR omregnes til en standardkurs, fælles for koncernen. Valutakurs-differencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og standardkursen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Transactions in currencies other than EUR are converted to a fixed common rate of the Group. Currency differences occurring between the prevailing rate as the transaction date and the fixed common rate are recognized in the profit and loss account as financial items.

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

Receivables and payables and other monetary items denominated in foreign currencies are translated at the fixed common rate. The difference between the rate in force as at the balance sheet date and the applying when the outstanding account or debt was established is listed in the profit and loss account as financial income and expenditure.

Resultatopgørelsen

Income statement

Nettoomsætning

Revenue

Omsætning består af lejeindtægter i forbindelse med udlejning af fast ejendom og udregnes såfremt indtægten vedrører regnskabsperioden, kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Net sale consists of rental income in connection with administration of property and is listed in the profit and loss account if delivery and if a reliable estimate can be made and these earnings are expected.

Omsætning indregnes eksklusiv moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Net sale does not include VAT, tax, discounts and other duties.

Andre eksterne omkostninger

Other external costs

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, advokat og revisorhonorarer.

Other external costs comprise costs related to administrative expenses, legal and accountant's fees.

Selskabsskat og udskudt skat

Corporation tax and deferred tax

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.

Tax for the year includes current tax and charges in deferred tax and is listed in the profit and loss account with the part referring to the net result for the year and incorporated into shareholders' equity with the part referring to entries relating directly to shareholders' equity.

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.

The current tax payable or receivable is recognised in the balance sheet, stated as tax calculated on this year's taxable income, adjusted for prepaid tax.

Balance

Balance sheet

Materielle anlægsaktiver

Tangible fixed assets

Grunde og bygninger måles til markedets værdi. Kostpris er blevet anvendt ved den første notering af ejendom, som svarer til markedsværdien og efterfølgende er de anført til markedsværdi.

Land and buildings are listed at market value. Cost price has been applied at the first listing of property which corresponds to the market value and subsequently they are listed at market value.

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

Cost comprises the purchase price and any costs directly attributable to the acquisition until the date when the asset is available for use.

Tilgodehavender

Receivables

Tilgodehavende måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventet tab til nettorealisationsværdien.

Accounts receivable are listed at amortized cost price, which usually correspond to the nominal value. Write-down is made at the net realizable value for expected losses.

Gældsforpligtelser

Liabilities

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Other debt liabilities covering trade creditors and other debt listed at amortized cost price which usually corresponds to the nominal value.

Resultatopgørelse 1. januar 2016 - 31. december 2016
Income statement for the year ended 31. December 2016

<u>Note</u>	<u>2016</u> (EUR)	<u>2015</u> (EUR)
Nettoomsætning <i>Net turnover</i>	0	0
Andre eksterne omkostninger <i>Other external expenses</i>	-17.318	-203.601
Bruttoresultat <i>Gross profit</i>	-17.318	-203.601
1 Andre finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i>	-195.866	-193.614
Resultat før skat <i>Loss/profit before taxes</i>	-213.184	-397.215
ÅRETS RESULTAT <i>Loss/profit for the year</i>	-213.184	-397.215
Forslag til resultatdisponering <i>Proposed allocation of net profit</i>		
Overført resultat <i>Retained earnings</i>	-213.184	-397.215
	-213.184	-397.215

Balance 31. december
Balance sheet at 31. December 2016

AKTIVER
ASSETS

<u>Note</u>	<u>2016</u> (EUR)	<u>2015</u> (EUR)
Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i>	21.718	17.578
Tilgodehavender <i>Receivables</i>	21.718	17.578
Likvide beholdninger <i>Cash and cash equivalents</i>	1.312	2.999
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT <i>Total current assets</i>	23.030	20.577
AKTIVER I ALT <i>Total assets</i>	23.030	20.577

Balance 31. december
Balance sheet at 31. December 2016

PASSIVER
EQUITY AND LIABILITIES

<u>Note</u>	<u>2016</u> (EUR)	<u>2015</u> (EUR)
Anparts kapital <i>Capital stock</i>	16.756	16.756
Overkurs ved emission primo <i>Share premium account at the beginning of year</i>	3.326	3.326
Overført overskud <i>Retained earnings</i>	-10.305.705	-10.092.520
2 EGENKAPITAL <i>Total shareholders' equity</i>	-10.285.623	-10.072.438
Gæld til tilknyttet virksomhed <i>Debt to affiliated companies</i>	10.115.858	9.904.992
3 Langfristet gældsforpligtelse <i>Longterm debt</i>	10.115.858	9.904.992
Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade creditors</i>	4.952	181
Anden gæld <i>Other accounts payable</i>	187.843	187.842
Kortfristet gældsforpligtelse <i>Short-term liabilities other than provisions</i>	192.795	188.023
GÆLDSFORPLIGTELSE <i>Liabilities other than provisions</i>	10.308.653	10.093.015
PASSIVER I ALT <i>Total equity and liabilities</i>	23.030	20.577
4 Medarbejderforhold <i>Staff conditions</i>		
5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser <i>Contingent liabilities and provision of security</i>		

Noter
Notes

Going concern

Going concern

Det er en forudsætning for selskabets mulighed for at opretholde og videreføre driften i 2016, at selskabets moderselskab indestår for tilførsel af den nødvendige kapital til betaling af selskabets nuværende og fremtidige kreditorer. Moderselskabet har i denne forbindelse afgivet en finansiell støtteerklæring, gældende i 12 måneder fra godkendelsen af årsrapporten for 2015.

Selskabet er uændret omfattet af selskabslovens regler om kapitaltab. Ledelsen overvejer relevante tiltag til en reetablering af selskabskapitalen alternativt en likvidation af selskabet.

It is a condition of the company's ability to maintain and continue to operate in 2016, that the company's parent company is liable for the supply of the necessary capital to pay for its current and future creditors. The parent company has in this respect given a financial support statement, valid for 12 months from the approval of the annual report for 2015.

The company is still subject to the Danish Companies Act on loss on capital. The management is considering considering appropriate measures to restore the share capital alternatively a liquidation of the company.

1 Andre finansielle omkostninger	2016	2015
<i>Other financial expenses</i>	(EUR)	(EUR)
Øvrige rentekomkostninger <i>Other interest expenditure</i>	0	132
Renter til tilknyttet virksomhed <i>Loan interest affiliated company</i>	195.866	193.482
I ALT	195.866	193.614
Total		
2 Egenkapital	2016	2015
<i>Total shareholders' equity</i>	(EUR)	(EUR)
Egenkapital primo <i>Equity opening</i>	-10.072.438	-9.675.223
Årets resultat <i>To be carried forward</i>	-213.184	-397.215
I ALT	-10.285.622	-10.072.438
Total		
Egenkapitalen specificeres således <i>The equity is made up as follows:</i>		
Anpartskapital primo <i>Share capital opening</i>	16.756	16.756
Anpartskapital ultimo <i>Share capital at year-end</i>	16.756	16.756
Overkurs ved emission primo <i>Share premium account beginning of year</i>	3.326	3.326
Overkurs ved emission ultimo <i>Share premium account at year-end</i>	3.326	3.326
Overført resultat primo <i>Retained earnings</i>	-10.092.520	-9.695.305
Overført fra resultats disponering <i>Current year's retained earnings</i>	-213.184	-397.215
Overført resultat ultimo <i>Retained earnings at year-end</i>	-10.305.704	-10.092.520
Egenkapital ultimo <i>Equity at year-end</i>	-10.285.622	-10.072.438

Noter
Notes

3 Langfristede gældsforpligtelser	2016	2015
<i>Long term debt</i>	(EUR)	(EUR)
Mellem et og fem år <i>Between one and five years</i>	10.115.858	9.479.929
I ALT	10.115.858	9.479.929
Total	10.115.858	9.479.929

4 Medarbejderforhold
Staff conditions

Der har ikke været nogen beskæftigede medarbejdere i året
There has been no employees in the year

5 Pantsætning og sikkerhedsstillelser
Contingent liabilities and provision of security

Efter en skatterevision for at tilbageholde skatteforpligtelser for perioden 2009-2013, i April 2014 en vurdering var udstedt af den danske skatteforvaltning for skat skyldige i mængden af DKK 4.306.991 (EUR 574.265) og morarenter i mængden af DKK 907.080 (EUR 190.944). Den skattemæssige vurdering blev anket af selskabet. Ingen bestemmelser om potentielle ansvar blev bogført i regnskabet som på balancedagen.
Following a tax audit for withholding tax liabilities for the period 2009-2013, in April 2014 an assessment was issued by the Danish tax administration for tax due in the amount of DKK 4,306,991 (EUR 574,265) and interest for late payment in the amount of DKK 907,080 (EUR 190,944). The tax assessment was appealed by the Company. No provision for potential liability was booked in the accounts as at the balance sheet date.