

TRANS IV (Denmark) ApS

CVR-nr. 30 52 96 93

CVR No. 30 52 96 93

Årsrapport for 2020

Annual report for 2020

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 14. april 2021. The annual report is presented and approved at the company annual general meeting on the above date 14 April 2021.


Dirigent/Chairman
Jacques Michel Emile Paquet

Indholdsfortegnelse

Contents

Påtegninger

Reports

| | |
|---|---|
| Ledelsespåtegning <i>Statement by the Management</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 |
| Resultatopgørelsen <i>Income statement</i> | 9 |
| Balance <i>Balance sheet</i> | 10 - 11 |
| Noter <i>Notes</i> | 12 - 13 |

Ledelsespåtegning
Statement by the Management

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar -31. december 2020 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 2020.

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.31.12.2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar -31. december 2020 .

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the Company's financial position at 31.12.2020 and of the results of its operations for the financial year 1 January to 31 December 2020.

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 14 april 2021

Date 14 April 2021

Bestyrelse
Executive Board

Jacques Michel emile Paquet
Director

Direktion
Board of Directors

Jacques Michel emile Paquet
Director

Selskabsoplysninger
Company details

Selskabet:
The Company: TRANS IV (Danmark) ApS
c/o TMF Denmark A/S
Kobmagergade 60 1 sal tv
DK- 1150 Copenhagen

CVR-nr:
Registration No: 30 52 96 93

Hjemsted:
Registered office: Copenhagen, Denmark

Regnskabsår:
Financial year: 1. januar – 31. december
1 January – 31 December

Direktion:
Board of Directors: Jacques Michel Emile Paquet

Bestyrelse:
Executive Board: 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 37,748. Egenkapitalen udgør EUR 10.000 og balancen er på EUR 1.198.976.

The result for the year is a loss of EUR 37,748. The equity amounts to EUR 10,000 and the balance sheet is EUR 1,198,976.

Selskabet deltager i en overskudsdelingsaftale vedrørende ejendomme i Frankrig. På grund af den nævnte overskudsdelingsaftale modtog selskabet et skattefrit udbytte på € 2.017.213 i 2018. Udbyttet skete som følge af et frasalg af en af bygningerne i Frankrig. Udbyttet blev fejlagtigt ikke indkomst henført i 2018 pga. en misforståelse, men blev balanceført som modtaget lån fra LIV MB. I regnskabsåret 2019 er der derfor foretaget en primo balance justering direkte på egenkapitalen og beløbet er modposteret på lånet LOAN LIV MB i 2019, som er nedbragt tilsvarende.

The company participates in a profit sharing agreement on property in France. Due to the said profit sharing agreement, the company received a tax-free dividend of € 2,017,213 in 2018. The dividend came as a result of a sale of one of the buildings in France. The dividend was wrongly not attributed to income in 2018 due to a misunderstanding, but was capitalized as received loan from LIV MB. In the 2019 financial year, therefore, an initial balance adjustment was made directly to equity and the amount was offset against the loan LOAN LIV MB in 2019, which has been reduced accordingly.

Egenkapital Share Capital

Selskabets egenkapital blev genetableret i 2019 og udgør pr. 31. december 2020 et beløb på EUR 10.000.

The company's equity was re-established in 2019 and amounts to per. 31 December 2020 an amount of EUR 10,000.

Begivenheder efter balancen dagen Events after the balance sheet date

Efter en skatterevision af selskabets kildeskatforpligtelser i perioden 2009-2013 foretog den danske skatteforvaltning i april 2014 en vurdering og opgjorde det skyldige skattebeløb til et beløb på DKK 4.306.991 (EUR 574.265) med tillæg af renter for forsinket betaling på DKK 907.080 (EUR 190.944). Skattevurderingen blev appelleret af selskabet. Der er på balancen dagen ikke indregnet nogen hensættelse til dækning af et potentielt skatte krav.

After a tax audit of the company's withholding tax obligations in the period 2009-2013, in April 2014, the Danish tax administration carried out an assessment and calculated the tax payable to an amount of DKK 4,306,991 (EUR 574,265) plus interest for late payment of DKK 907,080 (EUR 190,944). The tax assessment was appealed by the company. No provision has been recognized at the balance sheet date to cover a potential tax claim.

I 2020 har SKAT i overensstemmelse med sagsnummer 20-0827188 gennemført korrektionen og nedsat selskabets kildeskatforpligtelser på DKK 3.507.331,74 for perioden 01-01-2010 - 30-11-2020. Den beregnede selskabets kildeskatforpligtelser pr. 31-12-2020 er på DKK 4.880.257,41 (EUR 656.010.30). Der er på balancen dagen ikke indregnet nogen hensættelse til dækning af et potentielt skatte krav.

In 2020 accordingly to the case number 20-0827188 the TAX Authorities proceeded with correction and decreased the company's withholding tax obligations in amount of DKK 3,507,331.74 for the period 01-01-2010 - 30-11-2020. The calculated withholding tax obligations at 31-12-2020 is the amount of DKK 4,880,257.41 (EUR 656,010.30). No provision has been recognized at the balance sheet date to cover a potential tax claim.

Den forventede udvikling Expectations

Anvendt regnskabspraksis

Accounting policies

Årsrapporten for TRANS IV (Danmark) ApS for 2020 er aflagt i overensstemmelse med regnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

The annual report for TRANS IV (Denmark) ApS for 2020 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 tabssrisici, 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 resultat-opgørelsen som en finansiell 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

Omsætningen 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.

Omsætningen 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 2020 - 31. december 2020
Income statement for the year ended 31. December 2020

| <u>Note</u> | <u>2020</u> (EUR) | <u>2019</u> (EUR) |
|--|----------------------|----------------------|
| Andre eksterne omkostninger <i>Other external expenses</i> | -37.748 | -41.574 |
| Bruttoresultat <i>Gross profit</i> | -37.748 | -41.574 |
| I Andre finansielle omkostninger <i>Other financial expenses</i> | 0 | -211.582 |
| Resultat før skat <i>Loss/profit before taxes</i> | -37.748 | -253.156 |
| ÅRETS RESULTAT | -37.748 | -253.156 |
| Forslag til resultatdisponering <i>Proposed allocation of net profit</i> | -958.612 | 0 |
| Overført resultat <i>Retained earnings</i> | -37.748 | -253.156 |
| | -996.360 | -253.156 |

Balance 31. december 2020
Balance sheet at 31. December 2020

AKTIVER
ASSETS

| <u>Note</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--|------------------|------------------|
| | (EUR) | (EUR) |
| Tilgodehavender fra relaterede parter <i>Receivables from related parties</i> | 1 150.000 | 1.150.000 |
| Andre tilgodehavender <i>Other receivables</i> | 48.320 | 39.135 |
| Tilgodehavender <i>Receivables</i> | 1.198.320 | 1.189.135 |
| Likvide beholdninger <i>Cash and cash equivalents</i> | 656 | 11.863 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT <i>Total current assets</i> | 1.198.976 | 1.200.998 |
| AKTIVER I ALT <i>Total assets</i> | 1.198.976 | 1.200.998 |

Balance 31. december 2020
Balance sheet at 31. December 2019

PASSIVER
EQUITY AND LIABILITIES

| <u>Note</u> | <u>2020</u> (EUR) | <u>2019</u> (EUR) |
|---|----------------------|----------------------|
| Anpartskapital <i>Capital stock</i> | 10.000 | 10.000 |
| Overkurs ved emission primo <i>Share premium account at the beginning of year</i> | 0 | 0 |
| Dividende modtaget 2018 <i>Income from dividends 2018</i> | 0 | 2.017.213 |
| Resultat af gældskonvertering <i>Result of debt conversion</i> | 0 | 10.013.832 |
| Forslag til resultatdisponering <i>Proposed allocation of net profit</i> | -958.612 | 0 |
| Overført overskud <i>Retained earnings</i> | 958.612 | -11.034.685 |
| 2 EGENKAPITAL <i>Total shareholders' equity</i> | 10.000 | 1.006.360 |
| Gæld til tilknyttet virksomhed <i>Debt to affiliated companies</i> | 26.500 | 0 |
| 3 Langfristet gældsforpligtelse <i>Longterm debt</i> | 26.500 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser <i>Trade creditors</i> | 16.021 | 6.794 |
| 6 Udbytte foreslået <i>Dividend proposed</i> | 958.612 | |
| Anden gæld <i>Other accounts payable</i> | 187.843 | 187.843 |
| Kortfristet gældsforpligtelse <i>Short-term liabilities other than provisions</i> | 1.162.476 | 194.637 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE <i>Liabilities other than provisions</i> | 1.188.976 | 194.637 |
| PASSIVER I ALT <i>Total equity and liabilities</i> | 1.198.976 | 1.200.998 |

Noter
Notes

| 1 Andre finansielle omkostninger | 2020 | 2019 |
|---|---------------|------------------|
| <i>Other financial expenses</i> | (EUR) | (EUR) |
| Renter til tilknyttet virksomhed <i>Loom interest affiliated company</i> | 0 | 211.582 |
| I ALT | 0 | 211.582 |
| Total | 0 | 211.582 |
| | | |
| 2 Egenkapital | 2020 | 2019 |
| <i>Total shareholders' equity</i> | (EUR) | (EUR) |
| Egenkapital primo <i>Equity opening</i> | 996.360 | -10.781.529 |
| Dividende + Gældskonvertering <i>Dividen and Debt conversion</i> | -958.612 | 12.031.045 |
| Årets resultat <i>To be carried forward</i> | -37.748 | -253.156 |
| I ALT | 0 | 996.360 |
| Total | 0 | 996.360 |
| | | |
| Egenkapitalen specificeres således <i>The equity is made up as follows:</i> | | |
| Anparts kapital primo <i>Share capital opening</i> | 10.000 | 10.000 |
| Anparts kapital ultimo <i>Share capital at year-end</i> | 10.000 | 10.000 |
| Overkurs ved emission primo <i>Share premium account beginning of year</i> | 0 | 0 |
| Overkurs ved emission ultimo <i>Share premium account at year-end</i> | 0 | 0 |
| Non taxable profit of dividends_2018 <i>Resultat for indeværende år</i> | 0 | 2.017.213 |
| Overført resultat primo <i>Retained earnings</i> | 996.360 | -10.781.529 |
| Dividende + Gældskonvertering <i>Dividen and Debt conversion</i> | 0 | 10.013.832 |
| Overført fra resultats disponering <i>Current year's retained earnings</i> | -996.360 | -253.156 |
| Overført resultat ultimo <i>Retained earnings at year-end</i> | 0 | 996.360 |
| Egenkapital ultimo <i>Equity at year-end</i> | 10.000 | 1.006.360 |

Noter
Notes

| 3 | Langfristede gældsforpligtelser <i>Longterm debt</i> | 2020 | 2019 |
|---|--|---------------|----------|
| | | (EUR) | (EUR) |
| | Mellem et og fem år <i>Between one and five years</i> | 26.500 | 0 |
| | I ALT Total | 26.500 | 0 |

4 Medarbejderforhold
Staff conditions

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

5 Eventualforpligtelser
Contingent liabilities

Der tilskrives løbende renter til det skyldige skattebeløb og saldoen på virksomhedens skattekonto udgør DKK -4.880.257,41 (EUR 656.010,30).

Current interest is attributed to the amount of tax due and the balance of the company's tax account constitutes DKK -4.880.257,41 (EUR 656.010,30)

| 6 | Distribution of profit | 2020 |
|---|---|----------|
| | | (EUR) |
| | Overført overskud forrige år <i>Retained earnings previous years</i> | 996.360 |
| | Årets overførte overskud <i>This years retained earnings</i> | -37.748 |
| | Proposed dividends for the financial year | -958.612 |
| | Frie reserver ialt Total free reserves | 0 |