



Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15

Jyllandsgade 28¹ · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98

kontakt@sr.dk · www.sr.dk

Trade Institute Scandinavia IVS

Jorcks Passage 1 C, 3. tv., 1162 København K

CVR-nr. 36 07 12 22

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 22. maj 2018.

Alexandra Thomsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 for Trade Institute Scandinavia IVS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 22. maj 2018

Direktion

Alexandra Thomsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Trade Institute Scandinavia IVS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Trade Institute Scandinavia IVS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet”. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA’s Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi henlede opmærksomheden på de væsentlige forudsætninger, der er lagt til grund for aflæggelse af årsregnskabet som en fortsat drift, hvilket er beskrevet i note 1 til årsregnskabet.

Uden at det har påvirket vores konklusion skal vi henlede opmærksomheden på usikkerhed ved måling af andre finansielle aktiver og andre tilgodehavender, som er beskrevet i note 2 til årsregnskabet.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aabenraa, den 22. maj 2018

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 18 06 16 35

Mads Klausen

Statsaut. revisor
MNE-nr. 34078

Selskabsoplysninger

Selskabet	Trade Institute Scandinavia IVS Jorcks Passage 1 C, 3. tv. 1162 København K
	CVR-nr.: 36 07 12 22
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Alexandra Thomsen
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nørreport 3 6200 Aabenraa
Dattervirksomhed	Forcecube Holding ApS, København

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udøve konsulentvirksomhed og formueforvaltning samt aktiviteter i tilknytning hertil.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har udlånt kr. 150.000 til Ansnei ApS, som stadig er i opstartsfasen. Udlånet forfalder til betaling på selskabets anfordring og er således ikke forfaldent. Tilbagebetaling af lånet vil kræve, at Ansnei ApS får overskudsgivende aktiviteter, således lånet kan tilbagebetales.

Måling af tilgodehavenderne er dermed forbundet med væsentlig usikkerhed.

Kapitalandele i Cekura A/S er indregnet til kostpris. Cekura A/S er et selskab, som er ved at etablere sig på det danske marked for PERS, hvilket er tids- og omkostningskrævende. De eksisterende ejere foretager fortsat kapitaludvidelser i selskabet, hvilket indikerer, at ejerne mener at værdierne er tilstede.

Usikkerhed ved måling af kapitalandele knytter sig til Cekura A/S' evne til at etablere sig på det danske marked og generere overskud i de kommende år.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årsregnskabet for 2017 er afsluttet med et underskud på kr. 1.115 mod et overskud i 2016 på kr. 45.960.

Egenkapitalen udgør pr. 31. december 2017 kr. -126.017.

Selskabet er finansieret gennem mellemværende med selskabets ultimative ejer. Denne har trådt tilbage for øvrige kreditorer og vil ikke kræve mellemværendet indfriet, medmindre selskabet har tilstrækkelig likviditet til at fortsætte driften som minimum til udgangen af 2018.

På den baggrund har selskabet aflagt årsregnskabet ud fra forudsætningen om fortsat drift.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Trade Institute Scandinavia IVS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Abonnementindtægter periodiseres således indtægten tages for den periode den vedrører.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer samt andre direkte omkostninger med fradrag af rabatter.

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Anvendt regnskabspraksis

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer, måles til kostpris. Kapitalandele nedskrives såfremt der er værdiforringelse.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

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 den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Trade Institute Scandinavia IVS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> kr.
Bruttofortjeneste	166.747	57.481
3 Andre driftsomkostninger	-139.181	0
Andre finansielle indtægter	5.000	9.723
Øvrige finansielle omkostninger	-18.391	-21.244
Resultat før skat	14.175	45.960
Skat af årets resultat	-15.290	0
Årets resultat	-1.115	45.960
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	45.960
Disponeret fra overført resultat	-1.115	0
Disponeret i alt	-1.115	45.960

Balance 31. december

Aktiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	50.000	0
Andre værdipapirer og kapitalandele	326.471	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>376.471</u>	<u>0</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>376.471</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	596	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	209.279
Andre tilgodehavender	155.000	157.243
Tilgodehavender i alt	<u>155.596</u>	<u>366.522</u>
Likvide beholdninger	<u>76.472</u>	<u>73.647</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>232.068</u>	<u>440.169</u>
Aktiver i alt	<u>608.539</u>	<u>440.169</u>

Balance 31. december

Passiver	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital		
Virksomhedskapital	1	1
Overført resultat	-126.018	-124.903
Egenkapital i alt	-126.017	-124.902
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	2.279	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	157.500	0
Selskabsskat	15.290	0
Anden gæld	559.487	565.071
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	734.556	565.071
Gældsforpligtelser i alt	734.556	565.071
Passiver i alt	608.539	440.169

- 1 Forudsætninger for fortsat drift
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 4 Eventualposter

Noter

1. Forudsætninger for fortsat drift

Selskabet er finansieret gennem mellemværende med selskabets ultimative ejer. Denne har trådt tilbage for øvrige kreditorer og vil ikke kræve mellemværendet indfriet, medmindre selskabet har tilstrækkelig likviditet til at fortsætte driften som minimum til udgangen af 2018.

På den baggrund har selskabet aflagt årsregnskabet ud fra forudsætningen om fortsat drift.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabet har udlånt kr. 150.000 til Ansnei ApS, som stadig er i opstartsfasen. Udlånet forfalder til betaling på selskabets anfordring og er således ikke forfaldent. Tilbagebetaling af lånet vil kræve, at Ansnei ApS får overskudsgivende aktiviteter, således lånet kan tilbagebetales.

Måling af tilgodehavenderne er dermed forbundet med væsentlig usikkerhed.

Kapitalandele i Cekura A/S er indregnet til kostpris. Cekura A/S er et selskab, som er ved at etablere sig på det danske marked for PERS, hvilket er tids- og omkostningskrævende. De eksisterende ejere foretager fortsat kapitaludvidelser i selskabet, hvilket indikerer, at ejerne mener at værdierne er tilstede.

Usikkerhed ved måling af kapitalandele knytter sig til Cekura A/S' evne til at etablere sig på det danske marked og generere overskud i de kommende år.

3. Andre driftsomkostninger

Driftsført mellemregning Vitality To Life ApS	139.181	0
	<u>139.181</u>	<u>0</u>

4. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået lejeaftale om leje af kontorplads. Den samlede forpligtelse udgør 2 måneders leje, svarende til 6 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

4. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Alexandra Thomsen

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-408184387837

IP: 109.57.182.19

2018-05-23 08:37:39Z

NEM ID 

Alexandra Thomsen

Ledelse og dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-408184387837

IP: 109.57.182.19

2018-05-23 08:37:39Z

NEM ID 

Peter Kaare Thomsen

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-561429774849

IP: 109.57.182.19

2018-05-23 10:08:22Z

NEM ID 

Mads Klausen


Statsautoriseret revisor

På vegne af: Sønderjyllands Revision

Serienummer: CVR:18061635-RID:59286557

IP: 5.56.151.4

2018-05-23 12:56:11Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 4AWGM-37YKA-CLOXE-246A5-XP1KA-BLKFM

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>