

**Komplementarselskabet ML ASIA FUND
ApS**

CVR-nr. 30824210


c/o Peter Aue Elbek, Strandvejen 265

2920 Charlottenlund

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 20.04.2016

Dirigent



Navn: Peter Aue Elbek

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Komplementarselskabet ML ASIA FUND ApS
c/o Peter Aue Elbek, Strandvejen 265
2920 Charlottenlund

CVR-nr.: 30824210

Hjemsted: Gentofte

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Anders Moltke-Leth, administrerende direktør
Peter Aue Elbek

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Komplementarselskabet ML ASIA FUND ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20.04.2016

Direktion



Anders Moltke-Leth
administrerende direktør



Peter Aue Elbek

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Komplementarselskabet ML ASIA FUND ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Komplementarselskabet ML ASIA FUND ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 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 vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at tage forbehold henleder vi opmærksomheden på, at selskabet i henhold til årsregnskabet pr. 31.12.2015 har en negativ egenkapital med 1.090 t.kr. Som omtalt i note 1 og ledelsesberetningens afsnit om "Udvikling, aktiviteter og økonomiske forhold", forventer selskabets ledelse at reetablere anpartskapitalen gennem fremtidig indtjening via afkast fra investering i K/S ML Asia Fund.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

København, den 20.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Kim Mücke
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at være komplementarselskab og kommanditist i K/S ML ASIA FUND (Kommanditselskabet).

Som komplementar hæfter selskabet ubegrænset for forpligtelserne i K/S ML ASIA FUND.

Selskabet har ingen ansatte.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2015 realiseret et overskud på 36 t.kr. Årets resultat er positivt påvirket af afkast fra investeringen i kommanditselskabet.

Selskabets egenkapital er negativ med 1.090 t.kr. pr. 31.12.2015. Årsagen til kapitaltabet skyldes tidligere års negative afkast fra investeringen i kommanditselskabet. Anpartskapitalen forventes reetableret gennem fremtidig indtjening. Den negative egenkapital er finansieret med lån hos Molbek Development A/S, som ikke vil kræve lånet tilbagebetalt før de fornødne midler er til rådighed. Herudover har hovedanpartshaveren tilkendegivet at ville forsyne selskabet med eventuel nødvendig likviditet, således at selskabet kan overholde sine løbende forpligtelser. Årsregnskabet er på denne baggrund aflagt med fortsat drift for øje.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster..

Resultatopgørelsen

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter samt værdiregulering af selskabets investering i K/S ML ASIA FUND.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af valutakursgevinster.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Investeringen i K/S ML ASIA FUND indregnes og måles til dagsværdi beregnet i forhold til den forholdsmæssige andel af dagsværdien af K/S ML ASIA FUND.

Modtagne udbytter samt værdiregulering af selskabets investering i K/S ML ASIA FUND indregnes i resultatopgørelsen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	26.107	409.689
Andre finansielle indtægter	10.298	0
Årets resultat	<u>36.405</u>	<u>409.689</u>
 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	<u>36.405</u>	<u>409.689</u>
	<u>36.405</u>	<u>409.689</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		256.047	842.539
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>256.047</u>	<u>842.539</u>
Anlægsaktiver		<u>256.047</u>	<u>842.539</u>
Likvide beholdninger		<u>92.671</u>	<u>124.651</u>
Omsætningsaktiver		<u>92.671</u>	<u>124.651</u>
Aktiver		<u><u>348.718</u></u>	<u><u>967.190</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	3	125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		<u>(1.215.020)</u>	<u>(1.251.425)</u>
Egenkapital		<u>(1.090.020)</u>	<u>(1.126.425)</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder	4	<u>1.438.738</u>	<u>2.093.615</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.438.738</u>	<u>2.093.615</u>
Gældsforpligtelser		<u>1.438.738</u>	<u>2.093.615</u>
Passiver		<u>348.718</u>	<u>967.190</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	5		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	(1.251.425)	(1.126.425)
Årets resultat	0	36.405	36.405
Egenkapital ultimo	125.000	(1.215.020)	(1.090.020)

Noter

1. Going concern

Selskabet har pr. 31.12.2015 en negativ egenkapital på 1.090 t.kr. Den negative egenkapital modsvares af gæld til Molbek Development A/S, som ikke vil kræve lånet tilbagebetalt før de fornødne midler er til rådighed. Herudover har hovedanpartshaveren tilkendegivet at ville forsyne selskabet med eventuel nødvendig likviditet, således at selskabet kan overholde sine løbende forpligtelser. Årsregnskabet er på denne baggrund aflagt med fortsat drift for øje.

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.
2. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	2.993.019
Kostpris ultimo	2.993.019
Nedskrivninger primo	(2.150.480)
Udbytte	(612.599)
Dagsværdireguleringer	26.107
Nedskrivninger ultimo	(2.736.972)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	256.047
	Ejerandel %
Associerede virksomheder:	
K/S ML ASIA FUND	9,00

Noter

3. Virksomhedskapital

Anpartskapitalen består af 125.000 anparter a 1 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

	<u>kr.</u>
Udvikling i anpartskapitalen	
Anpartskapital ved stiftelse 10.09.2007	<u>125.000</u>
Anpartskapital 31.12.2015	<u>125.000</u>

4. Gæld til tilknyttede virksomheder

Gæld til tilknyttede virksomheder kan specificeres således:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Lån fra Molbek Development A/S	<u>1.438.738</u>	<u>2.093.615</u>
	<u>1.438.738</u>	<u>2.093.615</u>

5. Eventualforpligtelser

Selskabet er komplementar i K/S ML ASIA FUND, hvorefter selskabet hæfter ubegrænset for kommanditselskabets forpligtelser. Pr. 31. december 2015 har K/S ML ASIA FUND følgende aktiver og forpligtelser:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Aktiver	<u>2.875.703</u>	<u>9.389.138</u>
Gældsforpligtelser	<u>(30.735)</u>	<u>(27.546)</u>
Egenkapital i K/S ML ASIA FUND	<u>2.844.968</u>	<u>9.361.592</u>

Selskabet indgår i en sambeskatning, hvorefter der er solidarisk hæftelse for selskabsskat for de selskaber, der indgår i sambeskatningen.