



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

K/S ML ASIA FUND

C/O ELBEK, STRANDVEJEN 265, 2920 CHARLOTTENLUND

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 13. juli 2023

Peter Aue Elbek

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Egenkapitalopgørelse.....	11
Noter.....	12
Anvendt regnskabspraksis.....	13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	K/S ML ASIA FUND c/o Elbek, Strandvejen 265 2920 Charlottenlund
	CVR-nr.: 30 91 06 13 Stiftet: 9. oktober 2007 Kommune: Gentofte Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Peter Aue Elbek
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Danske Bank

LEDELSESPÅTEGNING

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for K/S ML ASIA FUND.

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 13. juli 2023

Direktion:

Peter Aue Elbek

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til ejeren af K/S ML ASIA FUND

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for K/S ML ASIA FUND for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

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.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

København, den 13. juli 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Kim Mücke
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10944

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er som fund of funds at foretage investeringer i ejendomme gennem køb, kapitalindsud eller lånekapital direkte eller indirekte til sådanne ejendomme via investering i MB Asia Real Estate Fund L.P. (i regnskabet herefter benævnt "investeringsfond" eller "investeringsfonden") samt al virksomhed, som efter komplementarens skøn er beslægtet hermed.

Usædvanlige forhold

Der kan ikke berettes om nogen usædvanlige forhold.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på USD 4.720.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

Selskabet afventer at MB Asia Real Estate Fund L.P har solgt alle aktiver, hvorefter Funden og dernæst selskabet vil kunne afvikles.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2022 USD	2021 USD
BRUTTOTAB.....		-2.120	-3.241
DRIFTSRESULTAT.....		-2.120	-3.241
Andre finansielle omkostninger.....	2	-2.600	-27.653
ÅRETS RESULTAT.....		-4.720	-30.894
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		-4.720	-30.894
I ALT.....		-4.720	-30.894

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2022 USD	2021 USD
Andre værdipapirer.....		36.582	38.745
Finansielle anlægsaktiver.....	3	36.582	38.745
ANLÆGSAKTIVER.....		36.582	38.745
Likvide beholdninger.....		21.493	24.050
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		21.493	24.050
AKTIVER.....		58.075	62.795

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2022 USD	2021 USD
Selskabskapital.....		10.328.599	10.328.599
Øvrige reserver.....		-5.676.311	-5.676.311
Overført resultat.....		-4.597.454	-4.592.733
EGENKAPITAL.....		54.834	59.555
Anden gæld.....		3.241	3.240
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.241	3.240
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		3.241	3.240
PASSIVER.....		58.075	62.795
 Nærtstående parter	 4		

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Selskabs- kapital	Dagsværdi- reserve for regnskabs- mæssig sikring	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2022.....	10.328.599	-5.676.311	-4.592.734	59.554
Forslag til resultatdisponering.....			-4.720	-4.720
Egenkapital 31. december 2022.....	10.328.599	-5.676.311	-4.597.454	54.834

NOTER

			Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	0	0	
Andre finansielle omkostninger			2
Afkast fra investering i MB Asia Real Estate Fund L.P.....	2.163	27.142	
Andre finansielle omkostninger.....	437	511	
	2.600	27.653	
Finansielle anlægsaktiver			3
		Andre værdi- papirer	
Kostpris 1. januar 2022.....		8.100.345	
Kostpris 31. december 2022.....		8.100.345	
Værdireguleringer 1. januar 2022.....		-8.061.600	
Årets værdireguleringer		-2.163	
Værdireguleringer 31. december 2022.....		-8.063.763	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022.....		36.582	
Nærtstående parter			4
Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:			
T&W Holding A/S 19,58%			
Grymer Group ApS, 4,89%			
Knud Erik Krey Nellemann, 14,68%			
Christian Just Linde A/S, 17,61%			
Bjerre og Linds kog Ejendomme ApS, 4,89%			
Thousand Oaks Ltd., 9,78%			
Konserversgaarden A/S 14,68%			
Komplementarselskabet ML Asia Fund ApS, 9%			
N. Ipsen Holding ApS, 4,89%			

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for K/S ML ASIA FUND for 2022 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapportens tal er præsenteret i US dollar, da denne valuta vurderes mest relevant, idet størstedelen af virksomhedens aktivitet afregnes i denne valuta. Valutakursen for US dollar i forhold til danske kroner er pr. 31. december 2022 697,22 og pr. 31. december 2021 656,12.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Da selskabet ikke er selvstændigt skattepligtig, medregnes det skattemæssige resultat hos selskabsdeltagerne.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer vedrører investering i MB Asia Real Estate L.P. Det indregnes og måles til dagsværdi beregnet i forhold til den forholdsmæssige andel af dagsværdien af MB Asia Real Estate Fund L.P.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede forpligtelser svarer normalt til nominal værdi.