

# **MIE SEA II GP ApS**

Gammeltorv 18  
1457 København K

Årsrapport  
1. januar 2016 - 31. december 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling den**

**22/02/2017**

**Jakob Vestergaard Jensen**  
**Dirigent**

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors revisionspåtegning .....	5
--	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	10
-------------------------	----

Balance .....	11
---------------	----

Noter .....	13
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

MIE SEA II GP ApS  
Gammeltorv 18  
1457 København K

CVR-nr: 36444983  
Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

**Revisor**

ERNST & YOUNG GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB  
Osvald Helmuths Vej 4  
2000 Frederiksberg  
DK Danmark  
CVR-nr: 30700228  
P-enhed: 1013415044

# Ledelsespåtegning

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016 for MIE SEA II GP ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 24/01/2017

### **Direktion**

Cato Anthoni Baldvinsson

# Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejerne i MIE SEA II GP ApS

## Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MIE SEA II GP ApS for regnskabsåret 1. januar 2016 - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 revisionen af regnskabet

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 regnskabsbrugerne 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.

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.

København, 18/01/0017

Ole Karstensen  
Statsaut. revisor  
ERNST & YOUNG GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB  
CVR: 30700228

# Ledelsesberetning

## Hovedaktiviteter

Selskabets aktivitet består i at være komplementarselskab for Maj Invest Equity Southeast Asia II K/S og med det formål at være ledelses- og tegningsberettiget for Maj Invest Equity Southeast Asia II K/S.

## Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2016 realiseret et overskud på 1 t.kr. Resultatet er tilfredsstillende.

## Begivenheder efter regnskabets afslutning

Der er ikke indtrådt begivenheder efter regnskabsperiodens udløb og frem til årsrapportens underskrivelse, der vil kunne forrykke vurderingen af årsrapporten væsentligt.

# Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. MIE SEA II GP ApS indgår i koncernregnskabet for Maj Invest Holding A/S.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år som var selskabets første regnskabsår. Første regnskabsår dækkede perioden 19. november 2014 til 31. december 2015.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

## Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

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

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

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

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

## Resultatopgørelse

### Nettoomsætning

Nettoomsætning, der består af forvaltnings- og ledelseshonorarer, periodiseres i takt med at den optjenes og indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter rådgivnings- og administrationshonorarer og omkostninger til administration mv. Omkostningerne periodiseres i takt med, at de afholdes og indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsperioden.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter direktionshonorar.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og udgifter omfatter renter og valutakursreguleringer.

### Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af sambeskatningen med Maj Invest Holding A/S. Maj Invest Holding A/S fungerer som administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Skatteeffekten af sambeskatningen med moderselskabet fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til de skattepligtige indkomster. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Årets skat der består af årets sambeskatningsbidrag og ændring 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 egenkapitaltransaktioner.



Ændringer i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen med virkning fra det tidspunkt, hvor ændringen vedtages.

## **BALANCE**

### **AKTIVER**

#### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

#### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

## **PASSIVER**

### **Egenkapital**

#### **Udbytte**

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

#### **Selskabsskat og udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes som særskilte poster i balancen under tilgodehavender og kortfristede gældsforpligtelser.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

#### **Anden gæld**

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

# Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2014/15 kr.
Nettoomsætning .....		12.080.068	10.919.925
Andre eksterne omkostninger .....		-12.032.904	-10.865.892
Personaleomkostninger .....		-50.000	-54.167
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-2.836</b>	<b>-134</b>
Andre finansielle indtægter .....	1	7.549	6.926
Øvrige finansielle omkostninger .....	2	-2.038	-2.323
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>2.675</b>	<b>4.469</b>
Skat af årets resultat .....	3	-1.232	-1.199
<b>Årets resultat .....</b>		<b>1.443</b>	<b>3.270</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		1.443	3.270
<b>I alt .....</b>		<b>1.443</b>	<b>3.270</b>

# Balance 31. december 2016

## Aktiver

	Note	2016 kr.	2014/15 kr.
Andre tilgodehavender .....		53.380	19.779
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>		<b>53.380</b>	<b>19.779</b>
Likvide beholdninger .....		28.529	73.326
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>		<b>81.909</b>	<b>93.105</b>
<b>Aktiver i alt .....</b>		<b>81.909</b>	<b>93.105</b>

# Balance 31. december 2016

## Passiver

	Note	2016 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv. ....		50.000	50.000
Overført resultat .....		4.713	3.270
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>54.713</b>	<b>53.270</b>
Skyldig selskabsskat .....		2.431	1.199
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring .....		24.765	38.636
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>27.196</b>	<b>39.835</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>27.196</b>	<b>39.835</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>81.909</b>	<b>93.105</b>

# Noter

## 1. Andre finansielle indtægter

	<b>2016</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Renteindtægter	9	-
Risikopræmie	7.500	6.926
Andre finansielle indtægter	40	-
	<b>7.549</b>	<b>6.926</b>

## 2. Øvrige finansielle omkostninger

	<b>2016</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Andre finansielle omkostninger	2.038	2.323
	<b>2.038</b>	<b>2.323</b>

## 3. Skat af årets resultat

	<b>2016</b>	<b>2014/15</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
Aktuel skat	1.232	1.199
	<b>1.232</b>	<b>1.199</b>

## 4. Oplysning om eventualforpligtelser

Som komplementar for Maj Invest Equity Southeast Asia II K/S hæfter selskabet ubegrænset for alle forpligtelser for Maj Invest Equity Southeast Asia II K/S. Det samlede commitment i Maj Invest Equity Southeast Asia II K/S er 90.370 t.USD (637.362 t.DKK), og resthæftelsen pr. 31. december 2016 udgør 72.482 t.USD (511.202 t.DKK).

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i Maj Invest Holding A/S koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytter, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller af tilbageholdte kildeskatter vil endvidere kunne medføre en ændring i selskabets hæftelse.

## 5. Oplysning om ejerskab

### Koncernforhold

MIE SEA II GP ApS ejes 100% af Maj Invest Equity A/S, Gammeltorv 18, København.

Selskabet indgår i koncernregnskab for det ultimative moderselskab: Maj Invest Holding A/S, Gammeltorv 18, København, CVR-nr. 28 29 54 80.