

MANAGEMENT EQUITY VIETNAM I ApS

CVR-nr.: 31891965

Gammeltorv 18
1457 København K

Årsrapport
1. januar 2021 - 31. december 2021

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

16/02/2022

Jakob Vestergaard Jensen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Balance

Noter

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden MANAGEMENT EQUITY VIETNAM I ApS
Gammeltorv 18
1457 København K

CVR-nr: 31891965
Regnskabsår: 01/01/2021 - 31/12/2021

Revisor EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Dirch Passers Allé 36
2000 Frederiksberg
DK Danmark
CVR-nr: 30700228
P-enhed: 1013415044

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 1. januar 2021 - 31. december 2021 for MANAGEMENT EQUITY VIETNAM I ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København , den 31/01/2022

Direktion

Thomas Riis

Kasper Svarrer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i MANAGEMENT EQUITY VIETNAM I ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for MANAGEMENT EQUITY VIETNAM I ApS for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 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 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.

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, 31/01/2022

Rasmus Berntsen ,mne35461
Statsaut. revisor
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR:30700228

Ledelsesberetning

Hovedaktiviteter

Management Equity Vietnam I ApS' formål er at eje kapitalinteresser i komplementarselskabet General Partner Equity Vietnam ApS samt at udføre administrations- og rådgivningsopgaver og visse andre ydelser for Maj Invest Equity Vietnam I K/S.

Rådgivnings- og administrationsopgaver er udført i henhold til indgåede aftaler med Maj Invest Equity Vietnam I K/S.

Selskabet har indgået rådgivnings- og administrationsaftaler med Fondsmæglerselskabet Maj Invest A/S og Maj Invest Holding A/S.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2021 realiseret et resultat på 5 t.kr. Resultatet er tilfredsstillende.

Selskabets ejer, Maj Invest Holding A/S, har i året foretaget en kapitaltilførsel på 60 t.kr. ved forøgelse af selskabskapitalen med nom. 10 t.kr.

Begivenheder efter regnskabsafslutning

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.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 udarbejdes der ikke koncernregnskab for Management Equity Vietnam I ApS koncernen, idet Management Equity Vietnam I ApS og dattervirksomhed indgår i koncernregnskabet for Maj Invest Holding A/S.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

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

Eksterne omkostninger

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Den forholdsmæssige andel af nettoresultatet for året i tilknyttede indregnes under "Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder".

Andre finansielle poster

Andre finansielle poster omfatter renter.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af sambeskatningen med Maj Invest Holding A/S. Maj Invest Holding A/S fungerer som administrationsselskab 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 er vedtaget.

Balance

AKTIVER

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet indregnes under posten kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under egenkapitalens lovpligtige reserver. Reserver reduceres med udbyttebetalinger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

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

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Gældsforpligtelser

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

Resultatopgørelse 1. jan. 2021 - 31. dec. 2021

	Note	2021	2020
		kr.	kr.
Nettoomsætning	1	0	0
Eksterne omkostninger		-23.770	-22.905
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresse		23.732	24.551
Bruttoresultat		-38	1.646
Andre finansielle indtægter		222	5
Øvrige finansielle omkostninger		-94	-18
Ordinært resultat før skat		90	1.633
Skat af årets resultat		5.250	5.241
Årets resultat		5.340	6.874
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		23.732	24.551
Overført resultat		-18.392	-17.677
I alt		5.340	6.874

Balance 31. december 2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		485.484	461.753
Finansielle anlægsaktiver i alt		485.484	461.753
Anlægsaktiver i alt		485.484	461.753
Tilgodehavende skat		5.250	5.043
Tilgodehavender i alt		5.250	5.043
Likvide beholdninger		30.391	4.049
Omsætningsaktiver i alt		35.641	9.092
AKTIVER I ALT		521.125	470.845

Balance 31. december 2021

Passiver

	Note	2021	2020
		kr.	kr.
Registreret kapital mv.		136.000	126.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		235.485	211.753
Overført resultat		134.140	102.532
Egenkapital i alt		505.625	440.285
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		0	15.000
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		15.500	15.560
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		15.500	30.560
Gældsforpligtelser i alt		15.500	30.560
PASSIVER I ALT		521.125	470.845

Noter

1. Nettoomsætning

Nettoomsætning er 0 kr. og er alene medtaget til brug for oplysning til Erhvervsstyrelsen, jf. årsregnskabslovens § 138, stk. 6.

2. Oplysning om ejerskab

Koncernforhold

Management Equity Vietnam I ApS ejes 100 % af Maj Invest Holding A/S.

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

3. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2021
Gennemsnitligt antal ansatte	0

Selskabet har ingen ansatte udover direktionen.

Der er ikke udbetalt lønninger eller honorar til direktionen i 2021.