

Monastirsjæferen II ApS
c/o Toolpack Solutions ApS, Kirkebjerg Allé 90, 2605 Brøndby

CVR-nr. 28 89 72 27

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. marts 2017.



Chris Schellerup Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Monastirsjæferen II ApS.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 9. marts 2017

Direktion



Chris Schellerup Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til anpartshaverne i Monastirsjæferen II ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Monastirsjæferen II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 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.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vor konklusion, skal vi henvise til note 2 i årsrapporten, hvor ledelsen redegør for usikkerhed om værdiansættelsen af selskabets tilgodehavende.

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 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 den 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.

København, den 9. marts 2017

Grant Thornton

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 34 20 99 36



Ulrik Bloch-Sørensen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Monastirsjæferen II ApS c/o Toolpack Solutions ApS Kirkebjerg Allé 90 2605 Brøndby
	CVR-nr.: 28 89 72 27
	Stiftet: 1. juli 2005
	Hjemsted: Brøndby
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Chris Schellerup Andersen
Revision	Grant Thornton, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Stockholmsgade 45 2100 København Ø
Associerede virksomheder	Toolpack Solutions ApS, Brøndby MiiBi IVS, Brøndby

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Monastirsjæferen II ApS 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

Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 5 og 25 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
Bruttotab	-920	1.328
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-54.079	-13.520
Driftsresultat	-54.999	-12.192
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	138.844	48.056
3 Øvrige finansielle omkostninger	-96.487	-8.365
Resultat før skat	-12.642	27.499
Årets resultat	-12.642	27.499
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	138.844	48.056
Disponeret fra overført resultat	-151.486	-20.557
Disponeret i alt	-12.642	27.499

Balance 31. december

Aktiver		2016	2015
<u>Note</u>		kr.	kr.
Anlægsaktiver			
4	Goodwill	202.797	256.876
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	202.797	256.876
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	350.531	211.687
	Finansielle anlægsaktiver i alt	350.531	211.687
	Anlægsaktiver i alt	553.328	468.563
Omsætningsaktiver			
	Andre tilgodehavender	73.802	147.604
	Tilgodehavender i alt	73.802	147.604
	Kapitalandele i associerede virksomheder	6.000	6.000
	Værdipapirer i alt	6.000	6.000
	Likvide beholdninger	247	9.149
	Omsætningsaktiver i alt	80.049	162.753
	Aktiver i alt	633.377	631.316

Balance 31. december

Passiver		2016	2015
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Egenkapital			
6	Virksomhedskapital	125.000	125.000
6	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	244.647	105.803
6	Overført resultat	-61.289	90.197
	Egenkapital i alt	308.358	321.000
Gældsforpligtelser			
	Gæld til pengeinstitutter	252.099	304.315
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	252.099	304.315
	Gæld til associerede virksomheder	66.919	0
	Anden gæld	6.001	6.001
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	72.920	6.001
	Gældsforpligtelser i alt	325.019	310.316
	Passiver i alt	633.377	631.316
1	Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
2	Usikkerhed ved indregning eller måling		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter

	2016 kr.	2015 kr.
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
Selskabets hovedaktivitet er holdingvirksomhed.		
2. Usikkerhed ved indregning eller måling		
Selskabet har et tilgodehavende på 147.604 kr. vedrørende et tidligere samarbejde med selskabet Dream Hill 1 A/S og dette selskabs udlån til et tyrkisk selskab til brug for dettes opførelse af luksuslejligheder. Da den tyrkiske entreprenør, der skulle opføre luksuslejlighederne, har misligholdt aftalen, og aftalen med denne er blevet opsagt, kan det tyrkiske selskab ikke indfri hele sin forpligtigelse til Dream Hill I A/S. Der er således usikkerhed om værdiansættelsen af selskabets tilgodehavende. Selskabets ledelse vurderer på baggrund af oplysninger fra det tyrkiske selskabs advokat at værdien af tilgodehavende kan indregnes med 50%, svarende til kr. 73.802.		
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	96.487	8.365
	<u>96.487</u>	<u>8.365</u>
4. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2016	270.396	0
Tilgang i årets løb	0	270.396
Kostpris 31. december 2016	<u>270.396</u>	<u>270.396</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-13.520	0
Årets afskrivninger	-54.079	-13.520
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-67.599</u>	<u>-13.520</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>202.797</u>	<u>256.876</u>

Noter

	31/12 2016 kr.	31/12 2015 kr.		
5. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2016	105.883	86.994		
Tilgang i årets løb	1	289.286		
Heraf goodwill	0	-270.396		
Kostpris 31. december 2016	105.884	105.884		
Opskrivninger 1. januar 2016	105.803	57.747		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	138.844	48.056		
Opskrivninger 31. december 2016	244.647	105.803		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	350.531	211.687		
Associerede virksomheder:				
	Hjemsted	Ejerandel		
Toolpack Solutions ApS	Brøndby	40,625 %		
MiiBi IVS	Brøndby	25 %		
6. Egenkapital				
	Virksomheds-	Reserve for	Overført	I alt
	kapital	nettoopskriv-	resultat	kr.
	kr.	ning efter den	kr.	kr.
	kr.	indre værdis	kr.	kr.
	kr.	metode	kr.	kr.
Egenkapital 1. januar 2016	125.000	105.803	90.197	321.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	138.844	-151.486	-12.642
Egenkapital 31. december 2016	125.000	244.647	-61.289	308.358

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 252 t.kr., har selskabet stillet samtlige sine anparter i Toolpack Solutions ApS til sikkerhed. Virksomhedspantet har på balancedagen en regnskabsmæssig værdi på 353 t.kr.