

Grant Thornton
Statsautoriseret
Revisionspartnerselskab

Stockholmsgade 45
2100 København Ø
CVR-nr. 34209936

T (+45) 33 110 220

www.grantthornton.dk

ERHVERVSSTYRELSEN

Monastirsjæferen II ApS

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

CVR-nr. 28 89 72 27

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. maj 2016.



Chris Schellerup Andersen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	2
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brøndby, den 25. april 2016

Direktion



Chris Schellerup Andersen

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaverne i Monastirsjæferen II ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Monastirsjæferen II ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 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 selskabets 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 selskabets 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.

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende 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.

København, den 25. april 2016

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 Stockholmegade 45 2100 København Ø
Associeret virksomhed	Toolpack Solutions ApS, 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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste 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.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoppskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoppskrivning 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 afståelssummen 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 hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder. Forskelsbeløbet 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

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 nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Af- og nedskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	-13.520	0
Driftsresultat	-12.192	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	48.056	-9.251
3 Øvrige finansielle omkostninger	-8.365	0
Resultat før skat	27.499	-9.251
Årets resultat	27.499	-9.251
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	48.056	0
Disponeret fra overført resultat	-20.557	-9.251
Disponeret i alt	27.499	-9.251

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver		
4 Goodwill	256.876	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>256.876</u>	<u>0</u>
5 Kapitalandele i associerede virksomheder	211.687	144.741
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>211.687</u>	<u>144.741</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>468.563</u>	<u>144.741</u>
Omsætningsaktiver		
Andre tilgodehavender	147.604	147.604
Tilgodehavender i alt	<u>147.604</u>	<u>147.604</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder	6.000	0
Værdipapirer i alt	<u>6.000</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	9.149	2.402
Omsætningsaktiver i alt	<u>162.753</u>	<u>150.006</u>
Aktiver i alt	<u>631.316</u>	<u>294.747</u>

Balance 31. december

Passiver	2015	2014
<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	105.803	57.747
6 Overført resultat	90.197	110.754
Egenkapital i alt	<u>321.000</u>	<u>293.501</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	304.316	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>304.316</u>	<u>0</u>
Selskabsskat	0	1.246
Anden gæld	6.000	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.000</u>	<u>1.246</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>310.316</u>	<u>1.246</u>
Passiver i alt	<u>631.316</u>	<u>294.747</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	2015 kr.	2014 kr.
1. Virksomhedens væsentligste aktiviteter		
Selskabets hovedaktivitet er holdingvirksomhed.		
2. Usikkerhed ved indregning eller måling		
Selskabet har et tilgodehavende på 147.605 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 en 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, men selskabets ledelse vurderer på baggrund af oplysninger fra det tyrkiske selskabs advokat at værdien af tilgodehavende kan indregnes til den anførte værdi.		
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	8.365	0
	<u>8.365</u>	<u>0</u>
4. Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill kr.
Tilgang		<u>270.396</u>
Kostpris 31. december 2015		<u>270.396</u>
Årets afskrivninger		<u>13.520</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		<u>13.520</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>256.876</u>

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.		
5. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2015	86.994	86.994		
Tilgang i årets løb	289.286	0		
Heraf goodwill	-270.396	0		
Kostpris 31. december 2015	105.884	86.994		
Opskrivninger 1. januar 2015	57.747	66.998		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	48.056	-9.251		
Opskrivninger 31. december 2015	105.803	57.747		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	211.687	144.741		
Associerede virksomheder:				
	Hjemsted	Ejerandel		
Toolpack Solutions ApS	Brøndby	40,625 %		
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 2015	125.000	57.747	110.754	293.501
Resultatandel	0	48.056	-20.557	27.499
Egenkapital 31. december	125.000	105.803	90.197	321.000
2015	125.000	105.803	90.197	321.000

Noter

			31/12 2015 kr.	31/12 2014 kr.
7. Gældsforpligtelser				
	Afdrag første år kr.	Restgæld efter 5 år kr.	Gæld i alt 31/12 2015 kr.	Gæld i alt 31/12 2014 kr.
Gæld til pengeinstitutter	0	0	304.315	0
	0	0	304.315	0

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 304 t.kr., har selskabet stillet samtlige sine anparter i Toolpack Solutions ApS til sikkerhed. Virksomhedspantet har på balancedagen en regnskabsmæssig værdi på 212 t.kr.