



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Monico Silva ApS

Søllerød Terrasse 10, 2840 Holte

CVR-nr. 29 31 91 38

Årsrapport

1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. november 2016.

Per Sloth
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11



Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Monico Silva 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holte, den 1. november 2016

Direktion

Per Sloth



Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Monico Silva ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Monico Silva ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, 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 erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 1. november 2016

Christensen Kjærulff

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41

Iver Haugsted

statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Monico Silva ApS Søllerød Terrasse 10 2840 Holte
	CVR-nr.: 29 31 91 38
	Stiftet: 30. januar 2006
	Hjemsted: Rudersdal
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Direktion	Per Sloth, Søllerød Terrasse 10, 2840 Holte
Revision	Christensen Kjerulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Bankforbindelse	Alm. Brand Bank



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet omfatter investering i fast ejendom. Aktiviteten er i 2015/16 udvidet med køb af en udlejningsejendom i Danmark og har endvidere fortsat bestået i ejerskab til og drift af skovarealer i Sverige.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 701 t.kr. mod 3.437 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -17 t.kr. mod 4.674 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
Bruttofortjeneste	701.404	3.437
Værdiregulering af investeringsejendomme	-250.000	1.800
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-28.827	-31
Andre finansielle indtægter	16.989	127
1 Andre finansielle omkostninger	-420.108	-145
Resultat før skat	19.458	5.188
Skat af årets resultat	-36.920	-514
Årets resultat	-17.462	4.674
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	0	4.674
Disponeret fra overført resultat	-17.462	0
Disponeret i alt	-17.462	4.674



Balance 30. juni

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 t.kr.
Aktiver		
Anlægsaktiver		
2 Grunde og bygninger	20.843.990	3.959
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.774	443
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>20.858.764</u>	<u>4.402</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>20.858.764</u>	<u>4.402</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	36.088	36
Varebeholdninger i alt	<u>36.088</u>	<u>36</u>
Andre tilgodehavender	2.585	0
Periodeafgrænsningsposter	5.192	0
Tilgodehavender i alt	<u>7.777</u>	<u>0</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	539.325	0
Værdipapirer i alt	<u>539.325</u>	<u>0</u>
Likvide beholdninger	1.118.913	4.859
Omsætningsaktiver i alt	<u>1.702.103</u>	<u>4.895</u>
Aktiver i alt	<u>22.560.867</u>	<u>9.297</u>



Balance 30. juni

	2016	2015
Note	kr.	t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
4 Virksomhedskapital	125.000	125
5 Overført resultat	8.611.534	8.629
Egenkapital i alt	8.736.534	8.754
Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	505.748	482
Hensatte forpligtelser i alt	505.748	482
Gældsforpligtelser		
6 Gæld til realkreditinstitutter	12.915.613	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.915.613	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.423	13
Anden gæld	379.581	48
Periodeafgrænsningsposter	968	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	402.972	61
Gældsforpligtelser i alt	13.318.585	61
Passiver i alt	22.560.867	9.297

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser



Noter

	2015/16 kr.	2014/15 t.kr.
1. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	420.108	145
	420.108	145
2. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. juli 2015	3.959.080	5.368
Tilgang i årets løb	17.134.910	3.565
Afgang i årets løb	0	-4.974
Kostpris 30. juni 2016	21.093.990	3.959
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	0	-1.800
Årets afskrivninger	-250.000	0
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.800
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	-250.000	0
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	20.843.990	3.959
3. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli 2015	474.231	15
Tilgang i årets løb	0	459
Afgang i årets løb	-459.457	0
Kostpris 30. juni 2016	14.774	474
Af- og nedskrivninger 1. juli 2015	-30.630	0
Årets afskrivninger	0	-31
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	30.630	0
Af- og nedskrivninger 30. juni 2016	0	-31
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	14.774	443
4. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. juli 2015	125.000	125
	125.000	125



Noter

	30/6 2016 kr.	30/6 2015 t.kr.
5. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli 2015	8.628.996	3.955
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-17.462</u>	<u>4.674</u>
	<u>8.611.534</u>	<u>8.629</u>
6. Gæld til realkreditinstitutter		
BRF Kredit	<u>12.915.613</u>	<u>0</u>
	<u>12.915.613</u>	<u>0</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>12.363.738</u>	<u>0</u>
7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 12.916 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2016 udgør 17.166 t.kr.		



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Monico Silva 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.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til skovdrift og ejendomsudgifter.

Værdiregulering af investeringsejendomme

Værdiregulering af investeringsejendomme indeholder værdireguleringer af ejendomme og hermed forbundne gældsforpligtelser til dagsværdi samt gevinst/tab ved afhændelse af ejendomme.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.



Anvendt regnskabspraksis

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.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles ved første indregning til kostpris og reguleres efter årsregnskabslovens § 38 hvert år til dagsværdi. Dagsværdi fastsættes på grundlag af skønnede handelsværdier af tilsvarende ejendomme.

Afskrivningsgrundlaget for andre anlæg, driftsmateriel og inventar er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.



Anvendt regnskabspraksis

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende.
Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift

Underskrivernes identiteter er blevet registereret, og informationerne er listet herunder.

Per Sloth

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-281990216091

IP: 93.164.53.133

2016-11-16 18:24:01Z

NEM ID 

Iver Haugsted

Statsautoriseret revisor

På vegne af: CHRISTENSEN KJÆRULFF STATS-AUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

Serienummer: PID:9208-2002-2-869396164055

IP: 62.198.209.26

2016-11-16 18:41:42Z

NEM ID 

Per Sloth

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-281990216091

IP: 93.164.53.133

2016-11-17 21:27:48Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: NJUE-S4IKB-YECDF-O3POV-ETK2T-LQ8VA

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstempelt med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>