


J. Meilstrup Invest ApS

Mosehøjvej 25 B, 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 28 69 61 32



Årsrapport for 2013/14

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 9. marts 2015

Som dirigent:

.....
Jimmi Meilstrup



Building a better
working world

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|----------|
| Ledelsesberetning | 1 |
| Oplysninger om selskabet | 1 |
| Beretning | 2 |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse | 5 |
| Balance | 6 |
| Egenkapitalopgørelse | 8 |
| Noter | |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 |
| Usikkerhed om indregning og måling | 10 |
| Personaleomkostninger | 11 |
| Finansielle indtægter | 11 |
| Finansielle omkostninger | 11 |
| Skat af årets resultat | 11 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | 11 |
| Anpartskapital | 12 |
| Sikkerhedsstillelser | 12 |
| Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser | 12 |

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Navn | J. Meilstrup Invest ApS |
| Adresse, postnr., by | Mosehøjvej 25 B, 2920 Charlottenlund |
| CVR-nr. | 28 69 61 32 |
| Hjemstedskommune | Gentofte |
| Regnskabsår | 1. oktober - 30. september |
| Direktion | Jimmi Meilstrup |
| Revision | Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg |
| Bankforbindelse | Danske Bank A/S |

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i at yde konsulentbistand, samt i besiddelse af kapitalandele i associerede virksomheder.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets kapitalandel i associeret virksomhed er værdiansat til dagsværdi. Dagsværdien er baseret på et af ledelsen udarbejdet skøn, som er underbygget af markedsinformation samt af den nuværende performance i den associerede virksomhed og budgettet for det kommende år. Da værdiansættelsen er en dagsværdi, er denne naturligt forbundet med usikkerhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2013/14 udviser et overskud på kr. 312.219 mod kr. 1.169.737 sidste år, og selskabets balance pr. 30. september 2014 udviser en egenkapital på kr. 29.764.230.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 for J. Meilstrup Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 9. marts 2015

Direktionen:

.....
Jimmi Meilstrup

Til kapitalejerne i J. Meilstrup Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for J. Meilstrup Invest ApS for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 en 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere en 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2013 - 30. september 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion, henleder vi opmærksomheden på årsregnskabets note 1. Det fremgår heraf, at der er stor usikkerhed forbundet med målingen af selskabets kapitalandele til dagsværdi, idet disse beror på en stor grad af skøn og afhænger af den fremtidige udvikling i disse.

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 9. marts 2015
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab

Lissen Fagerlin Hammer
statsaut. revisor

Resultatopgørelse for perioden 1. oktober 2013 - 30. september 2014

| Note | 2013/14 kr. | 2012/13 kr. |
|---|-----------------------|-------------------------|
| Bruttofortjeneste | 279.639 | 711.586 |
| 3 Personaleomkostninger | <u>-142.059</u> | <u>-305.593</u> |
| Resultat af ordinær primær drift | 137.580 | 405.993 |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | 200.000 | 833.333 |
| 4 Finansielle indtægter | 28.223 | 20.290 |
| 5 Finansielle omkostninger | <u>-6.054</u> | <u>-7.904</u> |
| Resultat før skat | 359.749 | 1.251.712 |
| 6 Skat af årets resultat | <u>-47.530</u> | <u>-81.975</u> |
| Årets resultat | <u>312.219</u> | <u>1.169.737</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 99.800 | 98.400 |
| Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret | 0 | 96.600 |
| Overført resultat | <u>212.419</u> | <u>974.737</u> |
| | <u>312.219</u> | <u>1.169.737</u> |

Balance pr. 30. september

| Note | 2014 kr. | 2013 kr. |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Aktiver | | |
| Anlægsaktiver | | |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | 122.850 | 122.850 |
| 7 Kapitalandele i associerede virksomheder | <u>28.000.000</u> | <u>28.000.000</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | <u>28.122.850</u> | <u>28.122.850</u> |
| Anlægsaktiver i alt | <u>28.122.850</u> | <u>28.122.850</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 185.250 | 270.212 |
| Andre tilgodehavender | <u>664.150</u> | <u>1.069.055</u> |
| Tilgodehavender | <u>849.400</u> | <u>1.339.267</u> |
| Likvide beholdninger | <u>1.061.213</u> | <u>385.114</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>1.910.613</u> | <u>1.724.381</u> |
| Aktiver i alt | <u><u>30.033.463</u></u> | <u><u>29.847.231</u></u> |

Balance pr. 30. september

| Note | 2014 kr. | 2013 kr. |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Passiver | | |
| Egenkapital | | |
| 8 Anpartskapital | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for opskrivninger | 27.800.000 | 27.800.000 |
| Overført resultat | 1.739.430 | 1.527.011 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 99.800 | 98.400 |
| Egenkapital i alt | <u>29.764.230</u> | <u>29.550.411</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 0 | 100.000 |
| Skyldig selskabsskat | 108.390 | 76.860 |
| Anden gæld | 160.843 | 119.960 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | <u>269.233</u> | <u>296.820</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>269.233</u> | <u>296.820</u> |
| Passiver i alt | <u>30.033.463</u> | <u>29.847.231</u> |

Egenkapitalopgørelse

| (kr.) | Anpartskapital | Reserve for opskrivninger | Overført resultat | Foreslået udbytte | I alt |
|---|----------------|---------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Egenkapital pr. 1/10 2013 | 125.000 | 27.800.000 | 1.527.011 | 98.400 | 29.550.411 |
| Betalt udbytte | | | | -98.400 | -98.400 |
| Årets resultat, jf. resultatdisponering | | | 212.419 | 99.800 | 312.219 |
| Egenkapital pr. 30/9 2014 | 125.000 | 27.800.000 | 1.739.430 | 99.800 | 29.764.230 |

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J. Meilstrup Invest ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter mv. opkrævet på vegne af tredjemand.

Bruttofortjeneste

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Posten omfatter modtagne udbytter fra dattervirksomheder og associerede virksomheder.

Derudover indregnes værdireguleringer vedrørende tilknyttede og associerede virksomheder under denne post.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Balancen

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til dagsværdi eller bedste skøn herfor. Ved dagsværdiansættelsen kan indgå eksterne mæglervurderinger, aktuel markedsinformation samt konkret vurdering af performance i den underliggende virksomhed.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for opskrivninger

Reserven omfatter opskrivninger af kapitalandele i associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

2. Usikkerhed om indregning og måling

Måling af den regnskabsmæssige værdi af selskabets kapitalandele er baseret på skøn over, hvorledes fremtidige begivenheder påvirker værdien af disse kapitalandele. Værdien er baseret på et af ledelsen udarbejdet skøn for dagsværdien, som er underbygget af markedsinformation samt af den nuværende performance i den associerede virksomhed samt budgettet for det kommende år.

De foretagne skøn og forudsætninger er baseret på historiske erfaringer og andre faktorer, som ledelsen vurderer forsvarlige efter omstændighederne, men som i sagens natur er usikre og uforudsigelige. Forudsætningerne kan være ufuldstændige eller unøjagtige, og uventede begivenheder eller omstændigheder kan opstå. Endvidere er selskabet underlagt risici og usikkerheder som ikke kan kontrolleres og som kan føre til, at de faktiske resultater afviger fra disse skøn.

Noter

3. Personalemkostninger

Personalemkostninger er opgjort således:

| | | |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Lønninger | 137.140 | 298.920 |
| Andre omkostninger til social sikring | <u>4.919</u> | <u>6.673</u> |
| | <u>142.059</u> | <u>305.593</u> |

4. Finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| | <u>28.223</u> | <u>20.290</u> |
| | <u>28.223</u> | <u>20.290</u> |

5. Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger

| | | |
|--|---------------------|---------------------|
| | <u>6.054</u> | <u>7.904</u> |
| | <u>6.054</u> | <u>7.904</u> |

6. Skat af årets resultat

Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst

| | | |
|--|----------------------|----------------------|
| | <u>47.530</u> | <u>81.975</u> |
| | <u>47.530</u> | <u>81.975</u> |

7. Kapitalandele i associerede virksomheder

(kr.)

Kostpris

Saldo pr. 1/10 2013

200.000

Kostpris pr. 30/9 2014

200.000

Opskrivninger

Saldo pr. 1/10 2013

27.800.000

Opskrivninger pr. 30/9 2014

27.800.000

Regnskabsmæssig værdi pr. 30/9 2014

28.000.000

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Ejerandel %</u> | <u>Egenkapital kr.</u> | <u>Resultat kr.</u> |
|----------------------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------------|-------------------------|
| Associerede virksomheder | | | | |
| | Nørre Voldgade 68, 3. sal, 1358 | | | |
| European Marketing Solutions ApS | København K | 33,33 | 5.121.596 | 1.870.447 |

8. Anpartskapital

Selskabets anpartskapital har uændret været kr. 125.000 de seneste 5 år.

9. Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30/9 2014.

10. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser:

Der er ingen eventualforpligtelser pr. 30/9 2014.