

Mejlgaard Invest ApS

c/o Hanne Mejlgaard, Julie Sødrings Vej 6, 2920 Charlottenlund

CVR-nr. 10 04 29 33

Årsrapport

1. maj 2015 - 30. april 2016

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

Steen Mejlgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 2 |
| | |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 4 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| | |
| Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016 | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter | 12 |

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Mejlgaard Invest 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Charlottenlund, den 23. september 2016

Direktion

Hanne Mejlgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Mejlgaard Invest ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Mejlgaard Invest ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 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. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 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 23. september 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Michael Ankjær-Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|-------------------------|--|
| Selskabet | Mejlgaard Invest ApS c/o Hanne Mejlgaard Julie Sødrings Vej 6 2920 Charlottenlund |
| | CVR-nr.: 10 04 29 33 |
| | Stiftet: 1. november 1985 |
| | Hjemsted: Charlottenlund |
| | Regnskabsår: 1. maj - 30. april |
| Direktion | Hanne Mejlgaard |
| Revision | Redmark, Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 76 2000 Frederiksberg |
| Bankforbindelse | Nordea |
| Dattervirksomhed | Livingstone Safari ApS, Hellerup |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er investering i værdipapirer samt at være holdingselskab for Livingstone Safari ApS.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -298.313 mod 1.904.471 sidste år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mejlgaard Invest 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede 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 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 tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra tilknyttede virksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Mejlgaard Invest ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

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.

Den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktiv, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

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

Resultatoppgørelse 1. maj - 30. april

| <u>Note</u> | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> |
|--|-----------------|------------------|
| Bruttotab | -38.203 | -25.640 |
| 1 Personaleomkostninger | -3.150 | -67.500 |
| Driftsresultat | -41.353 | -93.140 |
| Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 69.800 | 68.890 |
| Andre finansielle indtægter | 602.751 | 2.645.794 |
| Øvrige finansielle omkostninger | -1.020.230 | -132.053 |
| Resultat før skat | -389.032 | 2.489.491 |
| Skat af årets resultat | 90.719 | -585.020 |
| Årets resultat | -298.313 | 1.904.471 |
| Forslag til resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 101.200 | 99.800 |
| Overføres til overført resultat | 0 | 1.804.671 |
| Disponeret fra overført resultat | -399.513 | 0 |
| Disponeret i alt | -298.313 | 1.904.471 |

Balance 30. april

| Aktiver | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Omsætningsaktiver | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.749.121 | 1.759.804 |
| Udskidte skatteaktiver | 85.587 | 0 |
| Andre tilgodehavender | 108 | 26 |
| Tilgodehavender i alt | <u>1.834.816</u> | <u>1.759.830</u> |
| Værdipapirer | 11.829.304 | 11.870.027 |
| Værdipapirer i alt | <u>11.829.304</u> | <u>11.870.027</u> |
| Likvide beholdninger | 312.240 | 1.280.720 |
| Omsætningsaktiver i alt | <u>13.976.360</u> | <u>14.910.577</u> |
| Aktiver i alt | <u>13.976.360</u> | <u>14.910.577</u> |

Balance 30. april

| Passiver | | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <u>Note</u> | <u>2016</u> | <u>2015</u> |
| Egenkapital | | |
| 3 Virksomhedskapital | 125.000 | 125.000 |
| 4 Overført resultat | 10.623.653 | 11.023.166 |
| 5 Foreslået udbytte for regnskabsåret | 101.200 | 99.800 |
| Egenkapital i alt | <u>10.849.853</u> | <u>11.247.966</u> |
| Gældsforpligtelser | | |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | <u>2.967.774</u> | <u>2.938.723</u> |
| Langfristede gældsforpligtelser i alt | <u>2.967.774</u> | <u>2.938.723</u> |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 20.000 | 20.000 |
| Selskabsskat | 138.733 | 635.722 |
| Anden gæld | <u>0</u> | <u>68.166</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | <u>158.733</u> | <u>723.888</u> |
| Gældsforpligtelser i alt | <u>3.126.507</u> | <u>3.662.611</u> |
| Passiver i alt | <u>13.976.360</u> | <u>14.910.577</u> |
| 6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |
| 7 Eventualposter | | |

Noter

| | <u>2015/16</u> | <u>2014/15</u> | |
|---|-------------------|--------------------|-----------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | | |
| Lønninger og gager | 3.150 | 67.500 | |
| | 3.150 | 67.500 | |
| 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | | |
| Kostpris 1. maj 2015 | 3.681.001 | 3.681.001 | |
| Kostpris 30. april 2016 | 3.681.001 | 3.681.001 | |
| Opskrivninger 1. maj 2015 | -3.681.001 | -3.681.001 | |
| Årets resultat | 80.946 | -266.842 | |
| Årets opskrivninger netto | -80.946 | 266.842 | |
| Opskrivninger 30. april 2016 | -3.681.001 | -3.681.001 | |
| Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter | | | |
| | Ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
| Livingstone Safari ApS, Hellerup | 50,33 % | -2.057.299 | 160.819 |
| | | -2.057.299 | 160.819 |
| 3. Virksomhedskapital | | | |
| Virksomhedskapital 1. maj 2015 | | 125.000 | 125.000 |
| | | 125.000 | 125.000 |
| Selskabet består af 125 anparter á nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder. | | | |
| 4. Overført resultat | | | |
| Overført resultat 1. maj 2015 | | 11.023.166 | 9.218.495 |
| Årets overførte overskud eller underskud | | -399.513 | 1.804.671 |
| | | 10.623.653 | 11.023.166 |

Noter

| | <u>30/4 2016</u> | <u>30/4 2015</u> |
|---|-----------------------|----------------------|
| 5. Foreslået udbytte for regnskabsåret | | |
| Udbytte 1. maj 2015 | 99.800 | 98.400 |
| Udloddet udbytte | -99.800 | -98.400 |
| Udbytte for regnskabsåret | <u>101.200</u> | <u>99.800</u> |
| | <u>101.200</u> | <u>99.800</u> |

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for datterselskabet Livingstone Safari ApS's gæld til Nordea Bank A/S, som pr. 30. april udgør 0,6 mio. kr. Selskabets sikkerhedsstillelse er begrænset til i alt 1,15 mio. kr.

Selskabet har stillet sikkerhed for Rafn-Larsen Automobilers ApS's gæld til Nordea Bank Danmark. Der er stillet sikkerhed med sikringskonto og sikringsdepot, der pr. 30. april 2016 har en samlet bogført værdi på 1,4 mio. kr. Sikkerhedsstillelsen er begrænset til 1 mio. kr. for sikringskontoen og 1 mio. kr. for sikkerhedsdepotet.

Selskabet har stillet garanti overfor Rejsegarantifonden med sikkerhed i sikringsdepot med en bogført værdi pr. 30. april 2016 på 2,4 mio. kr.

Selskabet har afgivet støtteerklæring overfor datterselskabet Livingstone Safari ApS på op til 0,3 mio. kr.

7. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med indkomståret 2013 begrænset og subsidiært med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 begrænset og subsidiært med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse ændres.