

**Metellus Holding ApS**  
**Rungsted Strandvej 86**  
**2960 Rungsted Kyst**  
**CVR-nr. 27383777**

**Årsrapport 2015/16**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.03.2017

**Dirigent**

---

Navn: Erik Metellus Christensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet	3
Anvendt regnskabspraksis	4
Resultatopgørelse for 2015/16	7
Balance pr. 30.09.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	10
Noter	11

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Metellus Holding ApS  
Rungsted Strandvej 86  
2960 Rungsted Kyst

CVR-nr.: 27383777

Hjemsted: Hørsholm

Regnskabsår: 01.10.2015 - 30.09.2016

### **Direktion**

Erik Metellus Christensen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Gøteborgvej 18  
9200 Aalborg SV

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 for Metellus Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016.

Jeg anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for regnskabsåret 01.10.2015-30.09.2016 for opfyldt.

Jeg indstiller til generalforsamlingen, at årsregnskabet for de kommende regnskabsår ikke skal revideres.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rungsted Kyst, den 15.03.2017

### Direktion

Erik Metellus Christensen

## Den uafhængige revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet

### Til den daglige ledelse i Metellus Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Metellus Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2015 - 30.09.2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som den daglige ledelse har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere den daglige ledelse med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er den daglige ledelses ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, den daglige ledelse har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 15.03.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 33963556

Thomas Skovsgaard  
statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

#### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder mv.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Skat

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

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

#### Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

#### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

## **Anvendt regnskabspraksis**

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### **Andre finansielle forpligtelser**

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.



**Resultatopgørelse for 2015/16**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		<u>(32.616)</u>	<u>(30)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(32.616)</b>	<b>(30)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		575.021	9.862
Andre finansielle indtægter	1	144.989	141
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(63.000)</u>	<u>(20)</u>
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>624.394</b>	<b>9.953</b>
Skat af ordinært resultat	3	<u>(139.304)</u>	<u>(1.447)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>485.090</u></b>	<b><u>8.506</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		575.021	9.965
Overført resultat		<u>(89.931)</u>	<u>(1.459)</u>
		<b><u>485.090</u></b>	<b><u>8.506</u></b>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.945.073	11.015
Andre tilgodehavender		<u>1.354.736</u>	<u>987</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	4	<u><b>12.299.809</b></u>	<u><b>12.002</b></u>
<b>Anlægsaktiver</b>		<u><b>12.299.809</b></u>	<u><b>12.002</b></u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.365.751	2.596
Andre tilgodehavender		4.790	5
Tilgodehavende selskabsskat		46.666	1
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	5	<u>276.815</u>	<u>0</u>
<b>Tilgodehavender</b>		<u><b>1.694.022</b></u>	<u><b>2.602</b></u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u><b>174.823</b></u>	<u><b>8</b></u>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<u><b>1.868.845</b></u>	<u><b>2.610</b></u>
<b>Aktiver</b>		<u><u><b>14.168.654</b></u></u>	<u><u><b>14.612</b></u></u>

**Balance pr. 30.09.2016**

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Overkurs ved emission		625	1
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		10.395.073	9.965
Overført overskud eller underskud		<u>(577.337)</u>	<u>(632)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>9.943.361</u></b>	<b><u>9.459</u></b>
Udskudt skat		<u>1.587.017</u>	<u>1.447</u>
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>1.587.017</u></b>	<b><u>1.447</u></b>
Gæld til tilknyttede virksomheder		45.712	50
Skyldig selskabsskat		2.076	1
Anden gæld	6	<u>2.590.488</u>	<u>3.655</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.638.276</u></b>	<b><u>3.706</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>2.638.276</u></b>	<b><u>3.706</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>14.168.654</u></b>	<b><u>14.612</u></b>
Eventualforpligtelser	7		
Hovedaktivitet	8		

**Egenkapitalopgørelse for 2015/16**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overkurs ved emission kr.</b>	<b>Reserve for nettoopskriv- ning efter in- dre værdis metode kr.</b>	<b>Overført over- skud eller un- derskud kr.</b>
Egenkapital primo	125.000	625	9.965.082	(632.436)
Overført til reserver	0	0	(145.030)	145.030
Årets resultat	0	0	575.021	(89.931)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>625</b>	<b>10.395.073</b>	<b>(577.337)</b>
				<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo				9.458.271
Overført til reserver				0
Årets resultat				485.090
<b>Egenkapital ultimo</b>				<b>9.943.361</b>

## Noter

	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>1. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	70.731	77
Renteindtægter i øvrigt	74.258	64
	<u><b>144.989</b></u>	<u><b>141</b></u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	63.000	20
	<u><b>63.000</b></u>	<u><b>20</b></u>
	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Ændring af udskudt skat	139.304	1.546
Effekt af ændrede skattesatser	0	(99)
	<u><b>139.304</b></u>	<u><b>1.447</b></u>
	<u>Kapitalan-</u> <u>dele i tilknyt-</u> <u>tede virk-</u> <u>somheder</u> <u>kr.</u>	<u>Andre tilgo-</u> <u>dehavender</u> <u>kr.</u>
<b>4. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	1.050.000	987.350
Tilgange	0	367.386
Afgange	(500.000)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<u><b>550.000</b></u>	<u><b>1.354.736</b></u>
Opskrivninger primo	9.965.082	0
Andel af årets resultat	575.021	0
Tilbageførsel ved afgang	(145.030)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<u><b>10.395.073</b></u>	<u><b>0</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u><b>10.945.073</b></u>	<u><b>1.354.736</b></u>

## Noter

	<b>Udestående gæld kr.</b>	<b>Rentefod %</b>
<b>5. Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse</b>		
Direktion	<u>276.815</u>	10,05
	<b><u>276.815</u></b>	

Tilgodehavendet pr. 30.09.2016 består af tilgodehavende hos direktionen på 277 t.kr. Der er ikke aftalt rente- eller afdragsvilkår eller stillet sikkerhed for lånet. Lånet forrentes i henhold til gældende lovgivning med 10,05% p.a. Lånet er indfriet i 2017.

	<b>2015/16 kr.</b>	<b>2014/15 t.kr.</b>
<b>6. Anden gæld</b>		
Andre skyldige omkostninger	<u>2.590.488</u>	<u>3.655</u>
	<b><u>2.590.488</u></b>	<b><u>3.655</u></b>

Anden gæld vedrører mellemregning med Metellus Ejendomme ApS og skyldig virksomhedskapital til datterselskaber.

## 7. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

## 8. Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet består af handel og rådgivning samt at drive holdingselskab.