

Thomas Due Holding ApS

Tangmosevej 101

4600 Køge

(CVR-nr. 16 11 39 72)

Årsrapport for 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. december 2018

Søren Storgaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

	Side
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab for 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse koncern	18
Egenkapitalopgørelse modervirksomhed	19
Pengestrømsopgørelse for koncernen	20
Noter	21

Selskabsoplysninger

Selskabet Thomas Due Holding ApS
Tangmosevej 101
4600 Køge

CVR-nr.: 16 11 39 72
Regnskabsperiode: 1. oktober 2017 - 30. september 2018

Bestyrelse Søren Storgaard
Tim Due
Thomas Steen Due

Direktion Thomas Steen Due

Datterselskab Max Due A/S
M.D. Auto-Finans A/S

Revisor Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Thomas Due Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 17. december 2018

Direktion

Thomas Steen Due

Bestyrelse

Søren Storgaard

Tim Due

Thomas Steen Due

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

4

Til kapitalejerne i Thomas Due Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Thomas Due Holding ApS for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

6

Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Køge, den 17. december 2018

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34 58 99 92

Rasmus Dehn Larsen
statsautoriseret revisor
mne40762

Ledelsesberetning - Hoved og nøgletal for koncernen

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste/bruttotab	25.955	21.041	17.532	16.230	15.523
Resultat af ordinær primær drift	8.385	5.215	3.311	2.072	1.043
Resultat af finansielle poster	-506	395	-830	-1.088	-748
Årets resultat	6.145	4.407	1.812	738	201
Balance:					
Aktiver	67.785	58.731	55.733	49.481	52.167
Egenkapital	30.739	24.503	19.587	18.383	17.794
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal ansatte	40	38	33	36	35
Nøgletal i %:					
Afkastningsgrad	12,4	8,9	5,9	4,2	2,0
Soliditetsgrad	45,3	41,7	35,1	37,2	34,1
Forrentning af egenkapitalen	22,2	20,0	9,5	4,1	1,1
Definitioner nøgletal:					
Afkastningsgrad =				$\frac{\text{Overskud før renter} \times 100}{\text{Aktiver}}$	
Soliditetsgrad =				$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver}}$	
Forrentning af egenkapitalen =				$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$	

Selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er handel med nye og brugte biler og heraf afledte aktiviteter.

Årets udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på kr. 6.145.218. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. oktober 2017 - 30. september 2018 og balancen pr. 30. september 2018.

Årets resultat vurderes af ledelsen som tilfredsstillende.

Der har ikke været nogen særlige begivenheder i året.

Årets resultat, sammenholdt med den forventede udvikling, er forløbet som forventet.

Virksomhedens forventede udvikling

Koncernen forventer at kunne fastholde indtjeningen og konsolideringen i løbet af de kommende år.

Særlige risici

Selskabet er ikke underlagt særlige risici, hverken forretningsmæssige eller finansielle, udover almindeligt forekommende risici indenfor virksomhedens branche.

Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsregnskabet for Thomas Due Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

KONCERNREGNSKABET

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Thomas Due Holding ApS samt virksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori modervirksomheden gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og ikke-realiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Modervirksomhedens kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med modervirksomhedens andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Ved køb af dattervirksomheder opgøres på anskaffelsestidspunktet forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, efter at de enkelte aktiver og forpligtelser er reguleret til dagsværdi (overtagelsesmetoden). Herunder fradrages eventuelle besluttede omstrukturingshensættelser vedrørende den overtagne virksomhed. Resterende positive forskelsbeløb indregnes i balancen under immaterielle anlægsaktiver som goodwill, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over forventet brugstid, dog højst over 20 år. Resterende negative forskelsbeløb indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter som negativ goodwill. Beløb, der kan henføres til forventede tab eller omkostninger, indregnes som indtægt i resultatopgørelsen i takt med, at de forhold, der ligger til grund herfor, realiseres. Opstår der negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventede tab eller omkostninger, indregnes et beløb, svarende til dagsværdien af ikke-monetære aktiver i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Positive og negative forskelsbeløb fra erhvervede virksomheder kan, som følge af ændring i indregning og måling af nettoaktiver, reguleres indtil udgangen af det regnskabsår, der følger efter anskaffelsesåret. Disse reguleringer afspejler sig samtidig i værdien af goodwill eller negativ goodwill, herunder i allerede foretagne afskrivninger.

Afskrivning på goodwill allokeres i koncernregnskabet til de funktioner, som goodwill relaterer sig til.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke-fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende arbejder. Indregning sker, når

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed.

Igangværende arbejder indregnes i takt med at ydelsen leveres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning med danske datterselskaber. Selskabet er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne.

Den del af skatten, der endnu ikke er betalt, indregnes som 'Selskabsskat' under gældsforpligtelser eller tilgodehavender. Administrationsselskabet afregner skat med datterselskaberne. Ikke-afregnede forhold indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og eventuel restværdi:

Indretning af lejede lokaler, 10 år

Bygninger, 10-30 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-20 år

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 andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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 anskaffelsesværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttede virksomheder.

Varebeholdninger

Reserve dele måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser.

Brugte og nye biler måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, såfremt denne er lavere.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på projektet. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på projektet vil overstige de samlede indtægter på et projekt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte projekter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer (omsætningsaktiver)

Børsnoterede aktier og obligationer måles til dagsværdien (børskurs) på balancedagen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat, reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser.

Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Indtægter kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	6.313.071	4.202.266
Andre eksterne omkostninger	0	0	-29.477	-34.700
Bruttofortjeneste	25.954.561	21.041.203	6.283.594	4.167.566
1 Personaleomkostninger	-16.743.164	-15.027.346	0	0
Af- og nedskrivninger	-826.348	-798.508	0	0
Driftsresultat	8.385.049	5.215.349	6.283.594	4.167.566
Andre finansielle indtægter	341.855	1.144.894	41.583	480.706
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	0	-124.370	-182.535
Andre finansielle omkostninger	-847.466	-749.711	-110.896	-1.161
Resultat før skat	7.879.438	5.610.532	6.089.911	4.464.576
2 Skat af årets resultat	-1.734.220	-1.203.340	55.307	-57.384
3 ÅRETS RESULTAT	6.145.218	4.407.192	6.145.218	4.407.192

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
4 Indretning af lejede lokaler	48.518	65.156	0	0
5 Grunde og bygninger	28.100.969	28.638.473	0	0
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	912.045	681.092	0	0
Materielle anlægsaktiver i alt	29.061.532	29.384.721	0	0
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	28.813.523	26.357.391
Finansielle anlægsaktiver i alt	0	0	28.813.523	26.357.391
ANLÆGSAKTIVER I ALT	29.061.532	29.384.721	28.813.523	26.357.391
Fremstillede varer og handelsvarer	30.724.202	20.949.500	0	0
Varebeholdninger i alt	30.724.202	20.949.500	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.299.800	2.986.225	0	0
8 Igangværende arbejder for fremmed regning	111.612	76.690	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.542.905	0
Andre tilgodehavender	841.231	841.542	0	0
9 Periodeafgrænsningsposter	2.082	2.337	0	0
Tilgodehavender i alt	3.254.725	3.906.794	1.542.905	0
Værdipapirer	4.382.979	4.010.791	2.137.316	1.895.302
Likvide beholdninger	361.855	479.451	59.334	41.777
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	38.723.761	29.346.536	3.739.555	1.937.079
AKTIVER I ALT	67.785.293	58.731.257	32.553.078	28.294.470

Balance pr. 30. september

17

Note	PASSIVER	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
10	Selskabskapital	200.000	200.000	200.000	200.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	20.726.323	14.270.191
	Overført resultat	30.486.486	24.251.107	9.760.163	9.980.916
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	52.900	51.700	52.900	51.700
	EGENKAPITAL I ALT	30.739.386	24.502.807	30.739.386	24.502.807
11	Udskudt skat	2.878.000	2.904.000	0	0
	HENSÆTTELSER I ALT	2.878.000	2.904.000	0	0
	Gæld til realkreditinstitutter	13.877.136	14.202.554	0	0
	Kreditinstitutter m.v.	347.975	510.741	0	0
12	Langfristet gæld i alt	14.225.111	14.713.295	0	0
	Gæld til realkreditinstitutter	324.717	323.547	0	0
	Kreditinstitutter m.v.	1.448.915	1.307.418	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.029.976	3.093.107	29.864	28.850
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	2.901.596
	Selskabsskat	1.783.828	861.217	1.783.828	861.217
	Anden gæld	12.355.360	11.025.866	0	0
	Kortfristet gæld i alt	19.942.796	16.611.155	1.813.692	3.791.663
	GÆLD I ALT	34.167.907	31.324.450	1.813.692	3.791.663
	PASSIVER I ALT	67.785.293	58.731.257	32.553.078	28.294.470
13	Eventualposter				
14	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
15	Nærtstående parter				
16	Begivenheder efter regnskabsårets afslutning				

Egenkapitalsopgørelse for koncernen 1. oktober - 30. september

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
Saldo primo	200.000	24.251.107	51.700	24.502.807
Betalt udbytte	0	0	-51.700	-51.700
Værdiregulering renteswap i tilknyttet virksomhed	0	143.061	0	143.061
Årets resultat	0	6.145.218	0	6.145.218
Udbytte	0	-52.900	52.900	0
Saldo ultimo	200.000	30.486.486	52.900	30.739.386

Egenkapitalsopgørelse modervirksomhed 1. oktober - 30. september

	Selskabs- kapital	Netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
Saldo primo	200.000	14.270.191	9.980.916	51.700	24.502.807
Betalt udbytte	0	0	0	-51.700	-51.700
Resultat i tilknyttede virksomheder	0	6.313.071	-6.313.071	0	0
Værdiregulering renteswap i tilknyttet virksomhed	0	143.061	0	0	143.061
Årets resultat	0	0	6.145.218	0	6.145.218
Udbytte	0	0	-52.900	52.900	0
Saldo ultimo	200.000	20.726.323	9.760.163	52.900	30.739.386

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Årets resultat	6.145.218	4.407.192
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	826.348	798.508
Reguleringer af renteindtægter og lignende indtægter	-341.855	-1.144.894
Reguleringer af renteomkostninger og lignende omkostninger	847.466	749.711
Reguleringer af skat af årets resultat	1.800.571	894.050
Reguleringer af udskudt skat	-66.351	309.290
Ændring i varebeholdninger	-9.774.702	1.347.175
Ændring i tilgodehavender	652.069	-825.889
Ændring i leverandørgæld m.v.	2.449.774	-1.043.400
Pengestrømme fra drift før finansielle poster mv.	2.538.538	5.491.743
Renteindbetalinger	341.855	273.814
Renteomkostninger betalt	-847.466	-933.179
Betalt (refunderet) selskabsskat	-877.960	-5.206
Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.154.967	4.827.172
Køb af materielle anlægsaktiver	-503.158	-3.239.342
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-503.158	-3.239.342
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-478.014	-471.759
Betalt udbytte	-51.700	-50.600
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-529.714	-522.359
Ændring i likvider	122.095	1.065.471
Likvide beholdninger, primo	3.329.724	2.264.253
Likvide beholdninger, ultimo	3.451.819	3.329.724
Værdipapirer	4.382.979	4.010.791
Likvider ultimo	361.855	479.451
Driftskreditter	-1.293.015	-1.160.518
Likvider ultimo	3.451.819	3.329.724

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	kr.	kr.	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger				
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:				
Gager og lønninger	15.341.083	13.767.834	0	0
Pensioner	1.076.968	946.559	0	0
Andre udgifter til social sikring	325.113	312.953	0	0
	16.743.164	15.027.346	0	0
Gennemsnitligt antal ansatte	40	38	0	0
I henhold til årsregnskabslovens § 98 b stk. 3 nr. 2, oplyses der ikke honorar til ledelsen.				
2 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.800.436	894.058	-55.442	19.392
Årets regulering af udskudt skat	-66.351	309.290	0	38.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	135	-8	135	-8
	1.734.220	1.203.340	-55.307	57.384
3 Forslag til resultatdisponering				
Forslag til udbytte for regnskabsåret	52.900	51.700	52.900	51.700
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	6.313.071	202.266
Overført resultat	-220.753	4.355.492	-220.753	4.153.226
Anvendelse i alt	-167.853	4.407.192	6.145.218	4.407.192
4 Indretning af lejede lokaler				
Kostpris primo	166.352	166.352	0	0
Kostpris ultimo	166.352	166.352	0	0
Af- og nedskrivninger primo	101.196	84.561	0	0
Årets afskrivninger	16.638	16.635	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	117.834	101.196	0	0
Bogført værdi ultimo	48.518	65.156	0	0

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	kr.	kr.	kr.	kr.
5 Grunde og bygninger				
Kostpris primo	33.583.558	30.857.998	0	0
Tilgang i årets løb	26.739	2.725.560	0	0
Kostpris ultimo	33.610.297	33.583.558	0	0
Af- og nedskrivninger primo	4.945.085	4.392.733	0	0
Årets afskrivninger	564.243	552.352	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	5.509.328	4.945.085	0	0
Bogført værdi ultimo	28.100.969	28.638.473	0	0
Ejendomsværdi ifølge offentlig vurderet 1. oktober 2017 udgør for koncernen kr. 39.180.000				
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris primo	6.124.171	5.610.389	0	0
Tilgang i årets løb	476.419	513.782	0	0
Kostpris ultimo	6.600.590	6.124.171	0	0
Af- og nedskrivninger primo	5.443.079	5.213.558	0	0
Årets afskrivninger	245.466	229.521	0	0
Af- og nedskrivninger ultimo	5.688.545	5.443.079	0	0
Bogført værdi ultimo	912.045	681.092	0	0

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	kr.	kr.	kr.	kr.
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris primo			8.087.200	8.087.200
Kostpris ultimo			8.087.200	8.087.200
Opskrivninger primo			14.270.191	13.508.766
Årets resultat			6.313.071	4.202.266
Værdiregulering, renteswap			143.061	559.159
Opskrivninger ultimo			20.726.323	18.270.191
Bogført værdi ultimo			28.813.523	26.357.391
Tilknyttede virksomheder: Max Due A/S, Køge, ejerandel 100% M.D. Auto-Finans A/S, Køge, ejerandel 100%				
8 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi	111.612	76.690	0	0
	111.612	76.690	0	0

9 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under tilgodehavender vedrører periodiserede omkostninger.

10 Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 200 anparter á kr. 1.000.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18 kr.	2016/17 kr.	2017/18 kr.	2016/17 kr.
11 Udskudt skatteforpligtelse				
Udskudt skat primo	2.904.000	2.437.000	0	0
Årets regulering	-66.351	309.290	0	0
Årets regulering direkte på egenkapitalen	40.351	157.710	0	0
	2.878.000	2.904.000	0	0

12 Langfristet gæld

Heraf forfalder til betaling efter mere end 5 år	11.328.477	12.335.000	0	0
--	------------	------------	---	---

13 Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor Sydbank for de tilknyttede virksomheders bankengagement med Sydbank.

Koncernen har stillet bankgaranti overfor SKAT med t.kr. 500.

Koncernen har stillet betalingsgaranti overfor leverandører med t.kr. 536.

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Leasingaftaler med løbetid på op til 12 mdr.	466.000
--	---------

Sambeskatning

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	kr.	kr.	kr.	kr.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Realkredit pantebrev i ejendom, nominelt	<u>15.634.000</u>
Bogført værdi af ejendom	<u>28.100.969</u>

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Ejerpantebrev i ejendom	<u>2.213.000</u>
Bogført værdi af ejendom	<u>28.100.969</u>

Til sikkerhed for mellemværende med leverandører t.kr. 1.405 er der afgivet følgende pantsætningsforbud:

Ikke indregistrerede biler på lager, bogført værdi	<u>20.370.000</u>
Debitorer, bogført værdi	<u>2.300.000</u>

15 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Direktør Thomas Due, Ølbyvej 119, 4600 Køge, der er hovedaktionær.

16 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.

Penneo

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Søren Storgaard

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-232437477820

IP: 185.157.xxx.xxx

2018-12-17 06:07:44Z

NEM ID 

Tim Due

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-477410434331

IP: 91.133.xxx.xxx

2018-12-17 15:28:07Z

NEM ID 

Thomas Steen Due

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-248376454809

IP: 91.133.xxx.xxx

2018-12-17 15:30:07Z

NEM ID 

Thomas Steen Due

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-248376454809

IP: 91.133.xxx.xxx

2018-12-17 15:30:07Z

NEM ID 

Rasmus Dehn Larsen

Statsautoriseret revisor

På vegne af: Addere Revision Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:34589992-RID:64074451

IP: 80.63.xxx.xxx

2018-12-17 16:03:53Z

NEM ID 

Søren Storgaard

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-232437477820

IP: 185.157.xxx.xxx

2018-12-18 05:42:34Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: OHKEP-P6XPL-ISKHE-I6X73-12BOZ-IECSJ

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 tidsstempet 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>