
S. Due Holding ApS

Frejasvej 31, 3400 Hillerød

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 25 48 67 65

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 24/4 2017

Merete Andersen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 4

Balance 31. december 5

Egenkapitalopgørelse 6

Noter til årsregnskabet 7

Noter, regnskabspraksis 9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for S. Due Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 24. april 2017

Direktion

Søren Due Andersen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Til kapitalejeren i S. Due Holding ApS

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for S. Due Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på den udførte udvidede gennemgang er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hillerød, den 24. april 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lasse Hartlev

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

S. Due Holding ApS
Frejasvej 31
3400 Hillerød

CVR-nr.: 25 48 67 65
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Regnskabsår: 17. regnskabsår
Hjemstedskommune: Hillerød

Direktion

Søren Due Andersen

Revisor

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Milnersvej 43
3400 Hillerød

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|---|------|------------------|------------------|
| Bruttotab | | -18.606 | -16.141 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | 5 | 1.522.951 | 1.447.795 |
| Finansielle indtægter | 2 | 229.955 | 680.944 |
| Finansielle omkostninger | 3 | -124.141 | -40.346 |
| Resultat før skat | | 1.610.159 | 2.072.252 |
| Skat af årets resultat | 4 | -19.118 | -154.537 |
| Årets resultat | | 1.591.041 | 1.917.715 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 550.000 | 50.600 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 522.951 | 897.795 |
| Overført resultat | 518.090 | 969.320 |
| | 1.591.041 | 1.917.715 |

Balance 31. december

| | Note | 2016 DKK | 2015 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 5 | 18.319.662 | 17.796.711 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 18.319.662 | 17.796.711 |
| Anlægsaktiver | | 18.319.662 | 17.796.711 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 1.319.828 | 994.434 |
| Selskabsskat | | 629.780 | 466.558 |
| Tilgodehavender | | 1.949.608 | 1.460.992 |
| Værdipapirer | | 4.492.416 | 4.750.908 |
| Likvide beholdninger | | 854.366 | 67.000 |
| Omsætningsaktiver | | 7.296.390 | 6.278.900 |
| Aktiver | | 25.616.052 | 24.075.611 |
| Passiver | | | |
| Selskabskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 6.771.424 | 6.248.473 |
| Overført resultat | | 18.166.628 | 17.648.538 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 550.000 | 50.600 |
| Egenkapital | | 25.613.052 | 24.072.611 |
| Anden gæld | | 3.000 | 3.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 3.000 | 3.000 |
| Gældsforpligtelser | | 3.000 | 3.000 |
| Passiver | | 25.616.052 | 24.075.611 |
| Hovedaktivitet | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 6 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode | Overført resultat | Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret | I alt |
|---------------------------------|----------------------|--|----------------------|---|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 125.000 | 6.248.473 | 17.648.538 | 50.600 | 24.072.611 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | -50.600 | -50.600 |
| Årets resultat | 0 | 522.951 | 518.090 | 550.000 | 1.591.041 |
| Egenkapital 31. december | 125.000 | 6.771.424 | 18.166.628 | 550.000 | 25.613.052 |

Noter til årsregnskabet

1 Hovedaktivitet

Selskabet ejer dattervirksomhederne, Due Andersen Biler A/S og Ejendomsselskabet Frejasvej 31 ApS.

| | <u>2016</u> DKK | <u>2015</u> DKK |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 18.561 | 1.876 |
| Andre finansielle indtægter | <u>211.394</u> | <u>679.068</u> |
| | <u>229.955</u> | <u>680.944</u> |
| 3 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | <u>124.141</u> | <u>40.346</u> |
| | <u>124.141</u> | <u>40.346</u> |
| 4 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 19.118 | 146.617 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | <u>0</u> | <u>7.920</u> |
| | <u>19.118</u> | <u>154.537</u> |
| 5 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | <u>11.548.238</u> | <u>11.548.238</u> |
| Kostpris 31. december | <u>11.548.238</u> | <u>11.548.238</u> |
| Værdireguleringer 1. januar | 6.248.473 | 5.350.678 |
| Årets resultat | 1.522.951 | 1.447.795 |
| Udbytte til moderselskabet | <u>-1.000.000</u> | <u>-550.000</u> |
| Værdireguleringer 31. december | <u>6.771.424</u> | <u>6.248.473</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>18.319.662</u> | <u>17.796.711</u> |

Noter til årsregnskabet

5 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabskapital | Stemme- og ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|------------------------------------|----------|-----------------|-------------------------|-------------|----------------|
| Due Andersen Biler A/S | Hillerød | 600.000 | 100% | 9.249.738 | 740.382 |
| Ejendomsselskabet Frejasvej 31 ApS | Hillerød | 125.000 | 100% | 9.069.924 | 782.569 |

6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv.

Noter, regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for S. Due Holding ApS for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Noter, regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 sambeskattet med 100% ejede danske dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af positiv forskelsværdi (goodwill) og fradrag af en resterende negativ forskelsværdi (negativ goodwill).

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Noter, regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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