

---

# ***S. Due Holding ApS***

Frejasvej 31, 3400 Hillerød

## Årsrapport for 2017

---

CVR-nr. 25 48 67 65

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 12/4 2018

Michael Herschend  
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

# Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 12. april 2018

## 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 2017. 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hillerød, den 12. april 2018

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Lasse Hartlev

statsautoriseret revisor

mne34350

## Selskabsoplysninger

### Selskabet

S. Due Holding ApS  
Frejasvej 31  
3400 Hillerød

CVR-nr.: 25 48 67 65  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Regnskabsår: 18. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Hillerød

### Direktion

Søren Due Andersen

### Revisor

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Milnersvej 43  
3400 Hillerød

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Bruttotab</b>		<b>-20.388</b>	<b>-18.606</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		1.450.553	1.522.951
Finansielle indtægter	2	462.865	229.955
Finansielle omkostninger	3	-7.609	-124.141
<b>Resultat før skat</b>		<b>1.885.421</b>	<b>1.610.159</b>
Skat af årets resultat	4	-95.942	-19.118
<b>Årets resultat</b>		<b>1.789.479</b>	<b>1.591.041</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	300.000	550.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	350.553	522.951
Overført resultat	1.138.926	518.090
	<b>1.789.479</b>	<b>1.591.041</b>

## Balance 31. december

	Note	2017 DKK	2016 DKK
<b>Aktiver</b>			
Kapitalandele i dattervirksomheder	5	18.670.215	18.319.662
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>18.670.215</b>	<b>18.319.662</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>18.670.215</b>	<b>18.319.662</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.299.017	1.319.828
Selskabsskat		330.150	629.780
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.629.167</b>	<b>1.949.608</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>4.873.677</b>	<b>4.492.416</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>682.472</b>	<b>854.366</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>8.185.316</b>	<b>7.296.390</b>
<b>Aktiver</b>		<b>26.855.531</b>	<b>25.616.052</b>
<b>Passiver</b>			
Selskabskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		7.121.977	6.771.424
Overført resultat		19.305.554	18.166.628
Foreslået udbytte for regnskabsåret		300.000	550.000
<b>Egenkapital</b>		<b>26.852.531</b>	<b>25.613.052</b>
Anden gæld		3.000	3.000
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>3.000</b>	<b>3.000</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>3.000</b>	<b>3.000</b>
<b>Passiver</b>		<b>26.855.531</b>	<b>25.616.052</b>
Hovedaktivitet	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	6		
Anvendt regnskabspraksis	7		

## 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	6.771.424	18.166.628	550.000	25.613.052
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-550.000	-550.000
Årets resultat	0	350.553	1.138.926	300.000	1.789.479
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>125.000</b>	<b>7.121.977</b>	<b>19.305.554</b>	<b>300.000</b>	<b>26.852.531</b>



# Noter til årsregnskabet

## 1 Hovedaktivitet

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

	<u>2017</u> DKK	<u>2016</u> DKK
<b>2 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	4.370	18.561
Andre finansielle indtægter	<u>458.495</u>	<u>211.394</u>
	<b><u>462.865</u></b>	<b><u>229.955</u></b>
<b>3 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	<u>7.609</u>	<u>124.141</u>
	<b><u>7.609</u></b>	<b><u>124.141</u></b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	<u>95.942</u>	<u>19.118</u>
	<b><u>95.942</u></b>	<b><u>19.118</u></b>
<b>5 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
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	6.771.424	6.248.473
Årets resultat	1.450.553	1.522.951
Udbytte til moderselskabet	<u>-1.100.000</u>	<u>-1.000.000</u>
Værdireguleringer 31. december	<u>7.121.977</u>	<u>6.771.424</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>18.670.215</u></b>	<b><u>18.319.662</u></b>

## 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%	9.372.797	823.059
Ejendomsselskabet Frejasvej 31 ApS	Hillerød	125.000	100%	9.297.418	627.494
				<u>18.670.215</u>	<u>1.450.553</u>

### 6 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

#### Eventualforpligtelser

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for S. Due Holding ApS for 2017 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 2017 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

### Andre eksterne omkostninger

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

### Bruttofortjeneste

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

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

# Noter til årsregnskabet

## 7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel 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 består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

### 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.

## **Noter til årsregnskabet**

### **7 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

#### **Egenkapital**

##### ***Udbytte***

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

##### **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**

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