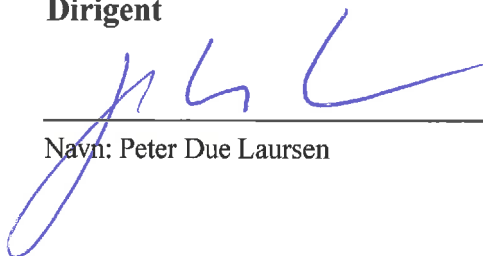


P. Due Holding ApS
CVR-nr. 29141142
Horsensvej 29 A
8722 Hedensted

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 23.09.2016

Dirigent



Navn: Peter Due Laursen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	8
Balance pr. 30.06.2016	9
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

P. Due Holding ApS
Horsensvej 29 A
8722 Hedensted

CVR-nr.: 29141142

Hjemsted: Hedensted

Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Bestyrelse

Knud Laursen, formand
Anette Due Laursen
Simon Skov Sørensen
Peter Due Laursen

Direktion

Peter Due Laursen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for P. Due Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hedensted, den 23.09.2016

Direktion



Peter Due Laursen

Bestyrelse



Knud Laursen
formand



Anette Due Laursen



Simon Skov Sørensen



Peter Due Laursen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i P. Due Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for P. Due Holding ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 virksomhedens 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 virksomhedens 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.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

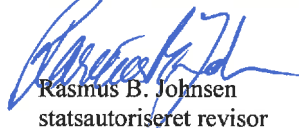
Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 23.09.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Rasmus B. Johnsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet er besiddelse af aktier i datterselskabet DUAS Bolig A/S, Hedensted samt i den associerede virksomhed, Cetra A/S, Hedensted.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et overskud på 18.162 t.kr. mod et overskud på 7.350 t.kr. sidste år. Resultatet anses af ledelsen for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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 kontorholdsomkostninger mv.

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.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver

Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver omfatter afkast i form af renter, udbytte o.l. af finansielle anlægsaktiver, der ikke er kapitalandele i tilknyttede eller associerede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, samt godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske datterselskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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.

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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andre kapitalandele, der måles til dagsværdi på balancedagen.

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(9.356)	(8.125)
Driftsresultat		(9.356)	(8.125)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		17.007.462	6.562.865
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		1.006.546	807.419
Indtægter af andre finansielle anlægsaktiver		161.444	0
Andre finansielle indtægter		22	0
Andre finansielle omkostninger		(8.103)	(19.012)
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		18.158.015	7.343.147
Skat af ordinært resultat	1	3.788	6.377
Årets resultat		<u>18.161.803</u>	<u>7.349.524</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		1.500.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		16.490.557	7.393.735
Overført resultat		171.246	(1.044.211)
		<u>18.161.803</u>	<u>7.349.524</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		44.662.092	28.654.630
Kapitalandele i associerede virksomheder		5.677.800	4.684.928
Andre værdipapirer og kapitalandele		216.923	0
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>50.556.815</u>	<u>33.339.558</u>
Anlægsaktiver		<u>50.556.815</u>	<u>33.339.558</u>
Tilgodehavende selskabsskat	3	720.992	2.063.318
Tilgodehavender		<u>720.992</u>	<u>2.063.318</u>
Likvide beholdninger		<u>975</u>	<u>253</u>
Omsætningsaktiver		<u>721.967</u>	<u>2.063.571</u>
Aktiver		<u><u>51.278.782</u></u>	<u><u>35.403.129</u></u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Virksomhedskapital	4	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		48.375.314	31.898.431
Overført overskud eller underskud		494.972	323.726
Forslag til udbytte for regnskabsåret		1.500.000	1.000.000
Egenkapital		<u>50.495.286</u>	<u>33.347.157</u>
Gæld til tilknyttede virksomheder		513.909	25.381
Skyldig selskabsskat		261.587	2.022.591
Anden gæld		8.000	8.000
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>783.496</u>	<u>2.055.972</u>
Gældsforpligtelser		<u>783.496</u>	<u>2.055.972</u>
Passiver		<u>51.278.782</u>	<u>35.403.129</u>
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	31.898.431	323.726	1.000.000	33.347.157
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)	(1.000.000)
Valutakursreguleringer	0	(13.674)	0	0	(13.674)
Årets resultat	0	16.490.557	171.246	1.500.000	18.161.803
Egenkapital ultimo	125.000	48.375.314	494.972	1.500.000	50.495.286

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	
1. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	(3.788)	(6.377)	
	<u>(3.788)</u>	<u>(6.377)</u>	
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Andre værdipapirer og kapitalandele kr.
2. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	964.578	1.000.000	0
Tilgange	0	0	55.479
Kostpris ultimo	<u>964.578</u>	<u>1.000.000</u>	<u>55.479</u>
Opskrivninger primo	27.690.052	3.684.928	0
Valutakursreguleringer	0	(13.674)	0
Andel af årets resultat	17.007.462	1.006.546	0
Udbytte	(1.000.000)	0	0
Opskrivninger	0	0	161.444
Opskrivninger ultimo	<u>43.697.514</u>	<u>4.677.800</u>	<u>161.444</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>44.662.092</u>	<u>5.677.800</u>	<u>216.923</u>
		Hjemsted	Ejerandel %
Dattervirksomheder:			
DUAS Bolig A/S		Hedensted	100,00
		Hjemsted	Ejerandel %
Associerede virksomheder:			
Cetra A/S		Hedensted	25,00

3. Tilgodehavende selskabsskat

Posten består primært i tilgodehavende sambeskatningsbidrag svarende til 680 t.kr.

Noter

4. Virksomhedskapital

Der har ingen bevægelser været i virksomhedskapitalen de seneste 5 år.

	<u>2015/16</u> kr.	<u>2014/15</u> kr.
5. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	23.655.998	28.804.986
Eventualforpligtelser	<u>23.655.998</u>	<u>28.804.986</u>

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for prioritetsgæld samt bankgælden til Sydbank tilhørende Cetra A/S.

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skatteovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på udbytter for disse selskaber.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.