



## ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2020 - GENERELL INFORMASJON

### Enheten

Organisasjonsnummer: 988 988 049  
Organisasjonsform: Aksjeselskap  
Foretaksnavn: GILL HOLDING AS  
Forretningsadresse: Masteveien 4  
1481 HAGAN

### Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2020 - 31.12.2020

### Konsern

Mørselskap i konsern: Ja  
Konsernregnskap lagt ved: Ja

### Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler  
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet: Regnskapslovens alminnelige regler

### Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Leif Madsberg  
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.03.2021

### Grunnlag for avgivelse

År 2020: Årsregnskapet er elektronisk innlevert  
År 2019: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2020

*Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.*

Brønnøysundregistrene, 18.08.2021



### Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Annen driftsinntekt	11,18	303 206	300 000
<b>Sum inntekter</b>		<b>303 206</b>	<b>300 000</b>
<b>Kostnader</b>			
Lønnskostnad	2,10	1 464 756	1 260 363
Annen driftskostnad	2,14	367 201	387 900
<b>Sum kostnader</b>		<b>1 831 957</b>	<b>1 648 263</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-1 528 751</b>	<b>-1 348 263</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Inntekt på investering i datterselskap og tilknyttet selskap			40 000 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern			194 653
Annen renteinntekt		361 360	178 308
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>361 360</b>	<b>40 372 961</b>
Rentekostnad til foretak i samme konsern	16	700 631	1 220 185
Annen rentekostnad		370	349 280
Annen finanskostnad		6 841 898	27 272 916
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>7 542 899</b>	<b>28 842 381</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-7 181 539</b>	<b>11 530 580</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-8 710 290</b>	<b>10 182 317</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	12,18		
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-8 710 290</b>	<b>10 182 317</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-8 710 290</b>	<b>10 182 317</b>
<b>Overføringer og disponeringer</b>			
Overføringer til/fra annen egenkapital		-8 710 290	10 182 317
<b>Sum overføringer og disponeringer</b>		<b>-8 710 290</b>	<b>10 182 317</b>



## Balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investering i datterselskap	14,16	46 694 343	53 536 241
Andre fordringer	2,5	16 464 907	17 131 099
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>63 159 250</b>	<b>70 667 340</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>63 159 250</b>	<b>70 667 340</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
<b>Fordringer</b>			
Andre fordringer	15	7 842	225 000
Konsernfordringer	16	170 000	40 000 000
<b>Sum fordringer</b>		<b>177 842</b>	<b>40 225 000</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	60 060	1 091 532
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>60 060</b>	<b>1 091 532</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>237 902</b>	<b>41 316 532</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>63 397 152</b>	<b>111 983 872</b>
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	9	10 005 000	10 005 000
Overkurs		562 610	562 610
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>10 567 610</b>	<b>10 567 610</b>



## Balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		19 841 707	28 551 997
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>19 841 707</b>	<b>28 551 997</b>
<b>Sum egenkapital</b>	13	<b>30 409 317</b>	<b>39 119 607</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Langsiktig konserngjeld	14	32 566 809	72 264 635
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>32 566 809</b>	<b>72 264 635</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>32 566 809</b>	<b>72 264 635</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Leverandørgjeld		11 553	32 564
Skyldige offentlige avgifter		101 107	170 996
Annen kortsiktig gjeld	6,7	308 366	396 070
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>421 026</b>	<b>599 630</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>32 987 835</b>	<b>72 864 265</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>63 397 152</b>	<b>111 983 872</b>



### Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>RESULTATREGNSKAP</b>			
<b>Inntekter</b>			
Salgsinntekt	11	554 628 407	450 938 936
Annen driftsinntekt	11,18	3 726 397	9 604 899
<b>Sum inntekter</b>		<b>558 354 804</b>	<b>460 543 835</b>
<b>Kostnader</b>			
Varekostnad	15	469 763 150	348 174 368
Lønnskostnad	2,10	23 444 027	25 887 903
Avskrivning på varige driftsmidler og immaterielle eiendeler	3	24 984 145	26 042 795
Annen driftskostnad	2,14	48 815 647	63 808 778
<b>Sum kostnader</b>		<b>567 006 969</b>	<b>463 913 844</b>
<b>Driftsresultat</b>		<b>-8 652 165</b>	<b>-3 370 009</b>
<b>Finansinntekter og finanskostnader</b>			
Annen renteinntekt		930 014	3 398 410
Annen finansinntekt		13 486 845	944 450
<b>Sum finansinntekter</b>		<b>14 416 859</b>	<b>4 342 860</b>
Annen rentekostnad		7 752 078	6 058 473
Annen finanskostnad		14 227 477	10 534 031
<b>Sum finanskostnader</b>		<b>21 979 555</b>	<b>16 592 504</b>
<b>Netto finans</b>		<b>-7 562 696</b>	<b>-12 249 644</b>
<b>Ordinært resultat før skattekostnad</b>		<b>-16 214 861</b>	<b>-15 619 653</b>
Skattekostnad på ordinært resultat	12,18	-2 485 371	-2 831 858
<b>Ordinært resultat etter skattekostnad</b>		<b>-13 729 490</b>	<b>-12 787 795</b>
<b>Årsresultat</b>		<b>-13 729 490</b>	<b>-12 787 795</b>
Minoritetsinteresser	16	-1 884 685	-2 723 018
<b>Årsresultat etter minoritetsinteresser</b>		<b>-11 844 805</b>	<b>-10 064 777</b>



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EIENDELER</b>			
<b>Anleggsmidler</b>			
<b>Immaterielle eiendeler</b>			
Goodwill	3		639 540
<b>Sum immaterielle eiendeler</b>			<b>639 540</b>
<b>Varige driftsmidler</b>			
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	3,14	102 539 301	127 282 353
<b>Sum varige driftsmidler</b>		<b>102 539 301</b>	<b>127 282 353</b>
<b>Finansielle anleggsmidler</b>			
Investeringer i aksjer og andeler	14	13 017 194	13 017 194
Andre fordringer	2,5	32 796 514	38 890 726
<b>Sum finansielle anleggsmidler</b>		<b>45 813 708</b>	<b>51 907 920</b>
<b>Sum anleggsmidler</b>		<b>148 353 009</b>	<b>179 829 813</b>
<b>Omløpsmidler</b>			
<b>Varer</b>			
Varer	4,14	80 649 741	202 710 377
<b>Sum varer</b>		<b>80 649 741</b>	<b>202 710 377</b>
<b>Fordringer</b>			
Kundefordringer	14	7 943 015	16 307 133
Andre fordringer	15	4 767 627	10 847 403
<b>Sum fordringer</b>		<b>12 710 642</b>	<b>27 154 536</b>
<b>Bankinnskudd, kontanter og lignende</b>			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	11 705 639	12 136 203
<b>Sum bankinnskudd, kontanter og lignende</b>		<b>11 705 639</b>	<b>12 136 203</b>
<b>Sum omløpsmidler</b>		<b>105 066 022</b>	<b>242 001 116</b>
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>253 419 031</b>	<b>421 830 929</b>



## Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2020	2019
<b>BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD</b>			
<b>Egenkapital</b>			
<b>Innskutt egenkapital</b>			
Selskapskapital	9	10 005 000	10 005 000
Overkurs		562 610	562 610
<b>Sum innskutt egenkapital</b>		<b>10 567 610</b>	<b>10 567 610</b>
<b>Opptjent egenkapital</b>			
Annen egenkapital		13 340 898	25 179 774
Minoritetsinteresser	16	22 738 050	25 828 095
<b>Sum opptjent egenkapital</b>		<b>36 078 948</b>	<b>51 007 869</b>
<b>Sum egenkapital</b>	13	<b>46 646 558</b>	<b>61 575 479</b>
<b>Gjeld</b>			
<b>Langsiktig gjeld</b>			
Utsatt skatt	12,18	8 371 654	12 478 986
<b>Sum avsetninger for forpliktelser</b>		<b>8 371 654</b>	<b>12 478 986</b>
<b>Annen langsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14	25 283 354	27 760 896
Øvrig langsiktig gjeld		3 475 980	8 401 792
<b>Sum annen langsiktig gjeld</b>		<b>28 759 334</b>	<b>36 162 688</b>
<b>Sum langsiktig gjeld</b>		<b>37 130 988</b>	<b>48 641 674</b>
<b>Kortsiktig gjeld</b>			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14	118 368 644	69 134 084
Leverandørgjeld		9 760 911	167 747 728
Betalbar skatt	12	1 469 387	328 279
Skyldige offentlige avgifter		11 404 728	32 117 545
Utbytte		1 499 000	292 200
Annen kortsiktig gjeld	6,7	27 138 816	41 993 940
<b>Sum kortsiktig gjeld</b>		<b>169 641 486</b>	<b>311 613 776</b>
<b>Sum gjeld</b>		<b>206 772 474</b>	<b>360 255 450</b>
<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<b>253 419 032</b>	<b>421 830 929</b>



## Konsernets balanse

<b>Beløp i: NOK</b>	<b>Note</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
---------------------	-------------	-------------	-------------

---



RSM Norge AS

Til generalforsamlingen i Gill Holding AS

Filipstad Brygge 1, 0252 Oslo  
Pb 1312 Vika, 0112 Oslo  
Org.nr: 982 316 588 MVA

T +47 23 11 42 00  
F +47 23 11 42 01

## Uavhengig revisors beretning

[www.rsmnorge.no](http://www.rsmnorge.no)

### Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

#### Konklusjon

Vi har revidert Gill Holding AS' årsregnskap som viser et underskudd i selskapsregnskapet på kr 8 710 290 og et underskudd i konsernregnskapet på kr 13 729 490. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2020, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir det medfølgende selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Gill Holding AS per 31. desember 2020 og av selskapets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.
- gir det medfølgende konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Gill Holding AS per 31. desember 2020 og av konsernets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret som ble avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

#### Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet og konsernet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

#### Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

## THE POWER OF BEING UNDERSTOOD

AUDIT | TAX | CONSULTING

RSM Norge AS is a member of the RSM network and trades as RSM. RSM is the trading name used by the members of the RSM network. Each member of the RSM network is an independent accounting and consulting firm which practices in its own right. The RSM network is not itself a separate legal entity in any jurisdiction.

RSM Norge AS er medlem av/is a member of Den norske Revisorforening.



Revisors beretning 2020 for Gill Holding AS

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

*Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet*

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet er ledelsen ansvarlig for å ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift, og på tilbørlig måte å opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

*Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:

<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

**Uttalelse om andre lovmessige krav**

*Konklusjon om årsberetningen*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

*Konklusjon om registrering og dokumentasjon*

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringskikk i Norge.

Oslo, 26. mars 2021  
RSM Norge AS

Hans Ragnar Berg  
Statsautorisert revisor



Gill Holding - Kon  
Gill Holding - Kon  
Gill Holding - Kon

**Signers:**

<i>Name</i>	<i>Method</i>	<i>Date</i>
Gill, Nils Petter	BANKID_MOBILE	2021-03-26 17:06
Herstad, Harald	BANKID	2021-03-26 17:08
Madsberg, Leif Arne	BANKID	2021-03-27 07:51

**This document package contains:**

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.  
The seal is a guarantee for the  
authenticity of the document.

**Document ID:**  
f87bd591-afa3-4d2a-a712-c0c28f6e46e5

THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >



Gill Holding AS		Gill Holding AS		Gill Holding AS	
2019	2020	RESULTATREGNSKAP	Noter	Konsern	2019
<b>DRIFTSINNTEKTER</b>					
-	-	Driftsinntekter	11	554 628 407	450 938 936
300 000	303 206	Andre driftsinntekter	11,18	3 726 397	9 604 899
300 000	303 206	<b>Driftsinntekter</b>		<b>558 354 804</b>	<b>460 543 835</b>
<b>DRIFTSKOSTNADER</b>					
-	-	Vareforbruk	15	469 763 150	348 174 368
1 260 363	1 464 756	Lønnskostnader	2,10	23 444 027	25 887 903
-	-	Av- og nedskrivning på driftsmidler	3	24 984 145	26 042 795
387 900	367 201	Andre driftskostnader	2,14	48 815 647	63 808 778
1 648 263	1 831 957	<b>Sum driftskostnader</b>		<b>567 006 969</b>	<b>463 913 844</b>
(1 348 263)	(1 528 751)	<b>Driftsresultat</b>		<b>(8 652 165)</b>	<b>(3 370 009)</b>
<b>FINANSINNTEKTER OG -KOSTNADER</b>					
40 000 000	-	Inntekt på investering i datterselskap		-	-
194 653	-	Renteinntekt konsernselskap		-	-
178 308	361 360	Renteinntekter		930 014	3 398 410
-	-	Finansinntekter		13 486 845	944 450
1 220 185	700 631	Rentekostnad konsernselskap	16	-	-
349 280	370	Rentekostnad		7 752 078	6 058 473
27 272 916	6 841 898	Finanskostnader		14 227 477	10 534 031
11 530 580	(7 181 539)	<b>Netto finansposter</b>		<b>(7 562 696)</b>	<b>(12 249 644)</b>
10 182 317	(8 710 290)	<b>Resultat før skattekostnad</b>		<b>(16 214 861)</b>	<b>(15 619 653)</b>
-	-	Skattekostnad på ordinært resultat	12,18	(2 485 371)	(2 831 858)
10 182 317	(8 710 290)	<b>Årsoverskudd / årsunderskudd (-)</b>		<b>(13 729 490)</b>	<b>(12 787 795)</b>
		Minoritetens andel resultat	16	(1 884 685)	(2 723 018)
10 182 317	(8 710 290)	<b>Majoritetens andel resultat</b>		<b>(11 844 805)</b>	<b>(10 064 777)</b>
-	-	Tilleggsutbytte			
10 182 317	(8 710 290)	Overført til/fra (-) annen egenkapital			
10 182 317	(8 710 290)	<b>Sum overføringer</b>			



Gill Holding AS		BALANSE		Noter	Gill Holding AS Konsern	
2019	2020				2020	2019
<b>EIENDELER</b>						
<b>ANLEGGSMIDLER</b>						
<b>Immatrielle eiendeler</b>						
-	-	Goodwill		3	-	639 540
-	-	Sum immatrielle eiendeler			-	639 540
<b>Varige driftsmidler</b>						
-	-	Tomter, bygninger, fast eiendom		3,14	-	-
-	-	Driftsløsøre, inventar, verktøy		3,14	102 539 301	127 282 353
-	-	Sum varige driftsmidler			102 539 301	127 282 353
<b>Finansielle anleggsmidler</b>						
53 536 241	46 694 343	Investering i datterselskap		14,16	-	-
-	-	Investeringer i aksjer og andeler		14	13 017 194	13 017 194
-	-	Fordring konsernselskap			-	-
17 131 099	16 464 907	Andre fordringer		2,5	32 796 514	38 890 726
70 667 340	63 159 250	Sum finansielle anleggsmidler			45 813 708	51 907 920
70 667 340	63 159 250	Sum anleggsmidler			148 353 009	179 829 813
<b>OMLØPSMIDLER</b>						
<b>Varer</b>						
-	-	Varebeholdning		4,14	80 649 741	202 710 377
<b>Fordringer</b>						
-	-	Kundefordringer		14	7 943 015	16 307 133
225 000	7 842	Andre fordringer		15	4 767 627	10 847 403
40 000 000	170 000	Andre fordringer konsernselskap		16	-	-
-	-	Mottatt utbytte			-	-
40 225 000	177 842	Sum fordringer			12 710 642	27 154 536
<b>Bankinnskudd, kontanter</b>						
1 091 532	60 060	Bankinnskudd, kontanter		8	11 705 639	12 136 203
41 316 532	237 902	Sum omløpsmidler			105 066 022	242 001 116
111 983 872	63 397 152	<b>SUM EIENDELER</b>			253 419 032	421 830 929



Gill Holding AS		Gill Holding AS				
2019	2020	BALANSE	Noter	Konsern	2019	2020
<b>EGENKAPITAL OG GJELD</b>						
<b>EGENKAPITAL</b>						
<b>Innskutt egenkapital</b>						
10 005 000	10 005 000	Aksjekapital	9	10 005 000	10 005 000	
562 610	562 610	Overkurs		562 610	562 610	
<u>10 567 610</u>	<u>10 567 610</u>	Sum innskutt egenkapital		<u>10 567 610</u>	<u>10 567 610</u>	
<b>Opptjent egenkapital</b>						
28 551 997	19 841 707	Annen egenkapital		13 340 898	25 179 774	
<u>28 551 997</u>	<u>19 841 707</u>	Sum opptjent egenkapital		<u>13 340 898</u>	<u>25 179 774</u>	
		Minoritetsinteresse	16	22 738 050	25 828 095	
<u>39 119 607</u>	<u>30 409 317</u>	<b>Sum egenkapital</b>	13	<u>46 646 558</u>	<u>61 575 479</u>	
<b>GJELD</b>						
<b>Avsetning for forpliktelser</b>						
-	-	Utsatt skatt	12,18	8 371 654	12 478 986	
<u>-</u>	<u>-</u>	Sum avsetning for forpliktelser		<u>8 371 654</u>	<u>12 478 986</u>	
<b>Annen langsiktig gjeld</b>						
-	-	Gjeld til kredittinstitusjoner	14	25 283 354	27 760 896	
72 264 635	32 566 809	Gjeld konsernselskap	14	-	-	
<u>-</u>	<u>-</u>	Øvrig langsiktig gjeld		<u>3 475 980</u>	<u>8 401 792</u>	
<u>72 264 635</u>	<u>32 566 809</u>	Sum annen langsiktig gjeld		<u>28 759 334</u>	<u>36 162 688</u>	
<b>Kortsiktig gjeld</b>						
-	-	Gjeld til kredittinstitusjoner	14	118 368 644	69 134 084	
32 564	11 553	Leverandørgjeld		9 760 911	167 747 728	
-	-	Betalbar skatt	12	1 469 387	328 279	
170 996	101 107	Skyldig offentlige avgifter		11 404 728	32 117 545	
-	-	Avsatt utbytte		1 499 000	292 200	
<u>396 070</u>	<u>308 366</u>	Annen kortsiktig gjeld	6,7	<u>27 138 816</u>	<u>41 993 940</u>	
<u>599 630</u>	<u>421 026</u>	Sum kortsiktig gjeld		<u>169 641 486</u>	<u>311 613 776</u>	
<u>72 864 265</u>	<u>32 987 835</u>	Sum gjeld		<u>206 772 474</u>	<u>360 255 450</u>	
<u>111 983 872</u>	<u>63 397 152</u>	<b>SUM EGENKAPITAL OG GJELD</b>		<u>253 419 032</u>	<u>421 830 929</u>	
Nittedal, 26 / 3 - 2021 Styret i Gill Holding AS						
Nils Petter Gill Styrets leder		Harald Herstad Styremedlem		Leif Madsberg Daglig leder / styremedlem		



Gill Holding AS Morselskap		Gill Holding AS Konsern	
2019	2020	2020	2019
<b>KONTANTSTRØMANALYSE (alle tall i 1000)</b>			
<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>			
10 181	-8 710	-16 215	-15 620
0	0	-328	-2 651
0	0	-2 856	-3 891
0	0	0	0
27 273	6 842	24 985	26 042
0	0	122 060	-102 156
0	0	8 364	-2 489
15	-21	-157 987	150 136
0	0	0	0
-40 000	0	0	0
2 062	378	-34 150	20 341
<b>-469</b>	<b>-1 511</b>	<b>-56 127</b>	<b>69 712</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>			
0	0	27 609	87 313
0	0	-21 406	-49 713
0	0	0	10 239
0	0	0	0
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 203</b>	<b>47 839</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>			
89	1 485	1 485	89
1 884	0	49 235	20 000
0	0	0	0
0	-856	-4 980	-130 879
-927	-150	-150	-2 927
0	0	3 596	0
0	0	0	0
0	0	308	0
<b>1 046</b>	<b>479</b>	<b>49 494</b>	<b>-113 717</b>
577	-1 032	-430	3 834
515	1 092	12 136	8 302
<b>1 092</b>	<b>60</b>	<b>11 706</b>	<b>12 136</b>

side 4

Document ID:  
f87bd591-afa3-4c2a-a712-c0c28f6e46e5



## Gill Holding AS

### Noter 2020

#### Note 1 Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven. Regnskapsprinsippene beskrives nedenfor.

##### *Konsolideringsprinsipper:*

Konsernregnskapet viser konsernets økonomiske stilling når konsernselskapene betraktes som en økonomisk enhet. Alle interne transaksjoner samt gjeld og tilgodehavende mellom konsernselskapene er eliminert. Dette innebærer at anskaffelseskost for aksjene henføres til datterselskapenes eiendeler og gjeld som tas inn i konsernregnskapet til virkelige verdier på oppkjøpstidspunktet. Anskaffelseskost ut over det som henføres til identifiserbare eiendeler og gjeld er regnskapsført som goodwill.

Subaru Norge AS selger biler til datterselskapet AI Lease AS, som benytter bilene i utleievirksomhet. Bilene avskrives over den økonomiske levetiden. Ved utarbeidelse av konsernregnskapet er fortjenesteelementet som er inntektsført i Subaru Norge AS, i forbindelse med salg til AI Lease AS, eliminert. Dette er også urealiserte fortjenester på lagerførte biler hos egneide forhandlere.

Det konsoliderte regnskapet er utarbeidet på basis av historisk kost.

Konsernet omfatter følgende selskaper:

Gill Holding AS – morselskap

Nile Invest AS – 100 %

Subaru Norge AS m/konsern – 58,03 %

Konsernet Subaru Norge AS omfatter følgende selskaper:

Subaru Norge AS - morselskap

AI Lease AS – 100 %

Vossevangen Bil AS – 100 %

Moss Autocenter AS – 65 %

Bilkompaniet AS – 51 %

Bilkompaniet Lillehammer AS – 51 %

##### *Hovedregel for vurdering og klassifisering av eiendeler og gjeld*

Eiendeler bestemt til varig eie eller bruk er klassifisert som anleggsmidler. Andre eiendeler er klassifisert som omløpsmidler. Fordringer som skal tilbakebetales innen ett år er klassifisert som omløpsmidler. Ved klassifisering av kortsiktig og langsiktig gjeld er tilsvarende kriterier lagt til grunn.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi når verdifallet forventes ikke å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig.

Omløpsmidler vurderes til laveste av anskaffelseskost og virkelig verdi. Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt mottatt beløp på etableringstidspunktet, uten hensyn til senere renteendringer.

Enkelte poster er vurdert etter andre prinsipper og redegjøres for nedenfor.

##### *Salgsinntekter*

Inntektsføring ved salg av biler, deler og rekvisita skjer på leveringstidspunktet (transaksjonstidspunktet).

Leieinntekter inntektsføres etter opptjeningsprinsippet.

##### *Valuta*

Pengeposter i utenlandsk valuta er omregnet til dagskurs 31.12. Agio knyttet til oppgjør av varekjøp i utenlandsk valuta klassifiseres som del av varekostnaden.

Subaru Norge AS inngår ulike typer valutakontrakter. Kontraktene utgjør ikke sikringsinstrumenter, så realiserte og urealiserte gevinster og tap er i regnskapet klassifisert som finansinntekter- eller kostnader.

Side 5

Document ID:

f87bd591-afa3-4c2a-a712-c0c28f6e46e5



## Gill Holding AS

### Noter 2020

#### *Immaterielle eiendeler/goodwill*

Balansposten er merverdi ved oppkjøp av selskaper der kjøpesummen er høyere enn selskapets bokførte egenkapital på oppkjøpstidspunktet. Goodwill avskrives over fem år. Det beregnes kun goodwill av majoritetens andel.

#### *Varige driftsmidler*

Varige driftsmidler er vurdert til historisk kostpris etter fradrag for avskrivninger. Avskrivningen er beregnet på grunnlag av kostpris og fordelt lineært over antatt økonomisk levetid. Påkostninger eller forbedringer tillegges kostpris og avskrives i takt med driftsmidlet. Skillet mellom vedlikehold og påkostning/forbedring regnes i forhold til driftsmidlets stand ved vår anskaffelse av driftsmidlet.

#### *Anleggsaksjer*

Anleggsaksjer i selskaper hvor morselskapet ikke har betydelig innflytelse balanseføres til anskaffelseskost. Investeringene blir nedskrevet til virkelig verdi dersom verdifallet ikke er forbigående. Mottatt utbytte og andre overskuddsutdelinger fra selskapene inntektsføres som annen finansinntekt.

Aksjer i datterselskaper vurderes til kostpris, hensyntatt eventuelle verdifall. Mottatt utbytte fra datterselskaper inntektsføres i avsetningsåret.

#### *Varer*

Varer er vurdert til det laveste av anskaffelseskost og forventet netto salgsverdi. For varer som kjøpes fra utlandet er varens kostpris beregnet med bakgrunn i valutakurs på transaksjonstidspunktet. Endring i valutakurs i perioden frem til betalingstidspunktet er klassifisert som varekostnad.

#### *Fordringer*

Kundefordringer og andre fordringer oppføres til pålydende etter fradrag for avsetning til forventet tap. Avsetningen til tap er gjort på grunnlag av individuell vurdering av fordringene. I tillegg er det foretatt en generell avsetning for å dekke tapsrisiko som ikke var kjent på vurderingstidspunktet.

#### *Garantier, servicearbeid og reklamasjoner*

Subaru Norge AS har beregnet sitt ansvar for garanti og serviceforpliktelser og balanseført disse. Løpende utgifter til disse forpliktelsene blir kostnadsført.

#### *Pensjoner*

Et av konsernselskapene hadde til og med 31.12.2018 en ytelsesbasert pensjonsordning som ble finansiert gjennom innbetalinger til et forsikringsselskap.

En ytelsesplan er en pensjonsordning som ikke er en innskuddsplan. Typisk er en ytelsesplan en pensjonsordning som definerer en pensjonsutbetaling som en ansatt vil motta ved pensjonering. Pensjonsutbetalingen er normalt avhengig av flere faktorer, som alder, antall år i selskapet og lønn. Den balanseførte forpliktelsen knyttet til ytelsesplaner er nåverdien av de definerte ytelsene på balansedagen minus virkelig verdi av pensjonsmidlene (innbetalte beløp til forsikringsselskap), justert for ikke resultatførte estimatavvik knyttet til tidligere perioders pensjonsopptjening. Pensjonsforpliktelsen beregnes årlig av en uavhengig aktuar ved bruk av en lineær opptjeningsmetode.

Fra og med 2019 er det innskuddsbaserte pensjonsordninger i de konsernselskapene som har plikt til tjenstepensjon.

#### *Skatter*

Skattekostnaden sammenstilles med regnskapsmessig resultat før skatt. Skattekostnaden består av betalbar skatt (skatt på årets direkte skattepliktige inntekt) og endring i netto utsatt skatt. Skattekostnaden fordeles på ordinært resultat og resultat av ekstraordinære poster i henhold til skattegrunnlaget. Utsatt skatt beregnes på grunnlag av de midlertidige forskjellene som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier. Utsatt skatt og utsatt skattefordel er presentert netto i balansen.

#### *Kontantstrømpoppstilling*

Kontantstrømpoppstillingen er utarbeidet etter den indirekte metode. Kontanter og kontantekvivalenter omfatter kontanter, bankinnskudd og andre kortsiktige, likvide plasseringer.

Side 6

Document ID:  
f87bd591-afa3-4c2a-a712-c0c28f6e46e5



## Gill Holding AS

Noter 2020

### Note 2 Ansatte, godtgjørelser, lån til ansatte m.v.

#### Lønnskostnader:

Lønnskostnader består av følgende poster: (alle tall i 1000)

	2020	2019
Lønn	1 191	957
Arbeidsgiveravgift	236	303
Netto pensjonskostnader	-	-
Andre lønnskostnader	38	-
Sum lønnskostnader	1 465	1 260
Antall årsverk:	1	1

#### Godtgjørelser:

Det er utbetalt lønn og styrehonorar til selskapets daglige leder med TNOK 205.

Det er i 2020 kostnadsført styrehonorar med totalt TNOK 225.

Gill Holding AS er ikke pliktig til å ha tjenestepensjon etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

#### Konsern:

Lønnskostnader består av følgende poster: (alle tall i 1000)

	2020	2019
Lønn	18 671	20 898
Arbeidsgiveravgift	3 191	3 464
Netto pensjonskostnader	1 083	1 015
Andre lønnskostnader	499	511
Sum lønnskostnader	23 444	25 888
Antall årsverk:	31	31

#### Revisor: (alle tall i 1000)

	Gill Holding AS		Konsern	
	2020	2019	2020	2019
Honorar lovpålagt revisjon	25	20	601	575
Honorarer for andre tjenester:				
- andre attestasjonstjenester	-	-	-	-
- skatte-/avgiftsrådgivning	-	-	-	3
- andre tjenester utenfor revisjon *)	49	-	278	11
Sum honorar for andre tjenester	49	-	278	14

\*) Honorar for andre tjenester utenfor revisjon i 2020 er primært relatert til teknisk bistand årsregnskap, konsernregnskap, ligningspapirer og annen regnskapsmessig bistand.

Side 7

Document ID:  
f87bd591-afa3-4c2a-a712-c0c28f6e46e5



## Gill Holding AS

Noter 2020

### Note 3 Varige driftsmidler (alle tall i 1000)

**Konsern:**

	Driftsløse/ inventar/ utleiebiler mv.	Goodwill	Sum
Anskaffelseskost 01.01	245 115	18 681	263 796
Tilgang i året	21 406	-	21 406
Avgang i året	-25 813	-	-25 813
Elimineringer konsern	-9 543	-	-9 543
Anskaffelseskost 31.12	231 165	18 681	249 846
Akkumulerte av- og nedskrivn. pr 31.12	-128 626	-18 681	-147 307
Registrert verdi pr 31.12	102 539	-	102 539
Årets av- og nedskrivninger	24 344	640	24 984
Økonomisk levetid	3-5 år	25-50 år	5 år
Valg av avskrivningsplan	Lineær	Lineær	Lineær

Utleiebiler avskrives med 8 % første år. Fra og med det andre året avskrives bilene med 18 % per år.

### Goodwill per virksomhetskjøp:

	Balanseført verdi	Økonomisk levetid	Avskrives
AI Lease AS	-	5 år	Lineært
Moss Autocenter AS	-	5 år	Lineært
Bilkompaniet AS	-	5 år	Lineært
Vossevangen Bil AS	-	5 år	Lineært
Sum goodwill	-		

### Note 4 Varer (alle tall i 1000)

**Konsern:**

	2020	2019
Biler	36 997	140 711
Demobiler og brukte biler	21 758	28 328
Deler	21 894	33 671
Sum varebeholdning	80 650	202 710

Se for øvrig note 15.

### Note 5 Fordringer med forfall senere enn 1 år

I posten andre langsiktige fordringer inngår fordring på daglig leder med TNOK 2 859. Lånet er renteberegnet etter rente som i ansettelsesforhold, og løper avdragsfritt. Det er stilt sikkerhet for lånet. Også øvrige fordringer som inngår i posten forfaller senere enn 1 år etter balansedagen.

Side 8

Document ID:  
f87bd591-afa3-4c2a-a712-c0c28f6e46e5



## Gill Holding AS

### Noter 2020

**Konsern:**

Det er ikke avtalt nedbetalingsplan eller stilt sikkerhet for mellomværender med konsernselskaper og andre nærstående selskaper. I posten andre langsiktige fordringer inngår fordringer på nærstående selskaper med MNOK 11,7.

**Note 6 Andre avsetninger for forpliktelser (alle tall i 1000)**

**Konsern:**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Service og garantiavsetning	8 399	8 561

Garantiavsetningen reflekterer det beregnede garantiansvar på solgte biler i markedet per balansedagen. Avsetningen inngår i posten annen kortsiktig gjeld.

**Note 7 Gjenkjøpsforpliktelser**

**Konsern:**

Det er inngått gjenkjøpsavtale med datterselskapet AI Lease AS der Subaru Norge AS er forpliktet til å kjøpe tilbake biler etter avsluttet leasingperiode på visse vilkår. Subaru Norge AS har videre avgitt garantier for forpliktelser knyttet til selskapets forhandlere. Selskapet mener det ikke er knyttet risiko til disse forpliktelsene, og de er følgelig ikke balanseført.

Tilsvarende har datterselskaper inngått gjenkjøpsavtaler med sine kunder.

**Note 8 Bankmidler (alle tall i 1000)**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bundne bankmidler	50	71

**Konsern:**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bundne bankmidler	955	1 073

**Note 9 Aksjekapital og aksjonærinformasjon**

Aksjekapital i selskapet er ved utgangen av året:

	<u>Antall</u>	<u>Pålydende</u>	<u>Bokført</u>
Nils Petter Gill	6.670	1.500	10.005.000

Side 9

Document ID:  
f87bd591-afa3-4c2a-a712-c0c28f6e46e5



## Gill Holding AS

Noter 2020

### Note 10 Pensjonskostnader, -midler og -forpliktelser

Gill Holding AS er ikke pliktig til å ha tjenestepensjon etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

#### Konsern:

Flere konsernselskaper er pliktige å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapenes pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

### Note 11 Driftsinntekter

Gill Holding AS sine driftsinntekter knytter seg utelukkende til konsulentbistand for nærstående selskaper.

#### Konsern:

Konsernets driftsinntekter fordeler seg slik: (alle tall i 1000)

	2020	2019
Omsetning biler og deler importør	300 396	241 221
Omsetning forhandlere	238 905	196 883
Omsetning AI Lease AS	15 326	12 885
Sum driftsinntekter	554 628	450 939

Konsernets driftsinntekter er i all hovedsak innenlandsk omsetning.

### Note 12 Skattekostnad

Årets skattekostnad fremkommer slik: (alle tall i 1000)

	2020	2019
Resultat før skattekostnad	-8 710	10 182
Permanente forskjeller	8 042	-12 272
Endring i midlertidige forskjeller	-	2 545
Grunnlag betalbar skatt i resultatregnskapet	-668	-
Mottatt konsernbidrag	-	-
Anvendelse fremførbart underskudd	-	-
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	-668	-

Spesifikasjon av skatteeffekten av midlertidige forskjeller og underskudd til fremføring: (alle tall i 1000)

	2020		2019	
	Fordel	Forpliktelse	Fordel	Forpliktelse
Fremførbart underskudd	11 033	-	10 365	-
Inntektsført avsett utbytte fra datterselskap	-	-	-	-1 200
Sum brutto midlertidige forskjeller	11 033	-	10 365	-1 200
Sum brutto skattefordel/-forpliktelse	2 427	-	2 016	-
Netto utsatt skattefordel/-forpliktelse	2 427	-	2 016	-

Utsatt skattefordel er ikke balanseført.

Side 10

Document ID:  
f87bd591-afa3-4c2a-a712-c0c28f6e46e5



## Gill Holding AS

Noter 2020

### Konsern:

Årets skattekostnad består av: (alle tall i 1000)

	2020	2019
Betalbar skatt	1 469	328
Endring utsatt skatt	-3 954	-3 160
Skattekostnad	-2 485	-2 832
Effektiv skattesats	15,3 %	18,1 %
<i>Betalbar skatt i balansen:</i>		
Betalbar skatt i skattekostnaden	1 469	328
Betalbar skatt i balansen	1 469	328

	2020		2019	
	Fordel	Forpliktelse	Fordel	Forpliktelse
Driftsmidler	-	71 566	-	85 752
Omløpsmidler	6 174	-	2 055	-
Forpliktelser	8 216	-	8 587	-
Finansielle instrumenter	-	-	615	-
Fremførbart underskudd	25 659	-	17 415	-
Midlertidige forskjeller konsern	4 756	-	8 705	-
Sum brutto midlertidige forskjeller	44 805	71 566	37 377	85 752
Ikke balanseført grunnlag utsatt skattefordel	-11 294	-	-8 347	-
Sum brutto skattefordel/-forpliktelse	-	38 055	-	56 722
Netto utsatt skatt i balansen (22%)	-	8 372	-	12 479

### Note 13 Egenkapital (alle tall i 1000)

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01	10.005	563	28 552	39 120
Årets resultat	-	-	-8 710	-8 710
Egenkapital pr 31.12	10.005	563	19 842	30 409

Side 11

Document ID:  
f87bd591-afa3-4c2a-a712-c0c28f6e46e5



## Gill Holding AS

Noter 2020

### Konsern:

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Minoritetsandeler	Sum
Egenkapital pr. 01.01.	10 005	563	25 180	25 828	61 576
Emisjon 2020			153	147	300
Årets resultat		-	11 845	1 885	13 729
Avsatt utbytte			-	1 499	1 499
Andre endringer		-	147	147	-
Egenkapital pr. 31.12.	10 005	563	13 341	22 738	46 647

### Note 14 Pantstillelser, garantier og forpliktelser

Gill Holding AS har langsiktig gjeld til konsernselskaper. Det er ikke avtalt noen nedbetalingsplan for gjelden.

Datterselskapene AI Lease AS og Subaru Norge AS inngikk i 2019 en avtale med sin bankforbindelse som medfører at selskapene inngår i et konsernkontosystem. Som sikkerhet for trekket i konsernkontoordningen har Gill Holding AS kausjonert samt avgitt sikkerhet i aksjene i Subaru Norge AS. Gill Holding AS har også avgitt selvskyldnerkausjon for lån på MNOK 20 tatt opp av Nile Invest AS.

Gill Holding AS har avgitt leiegaranti for husleieavtale hos nærstående selskap. Avtalen løper til 1. januar 2031.

### Konsern:

Datterselskapet Subaru Norge AS har avgitt garantier overfor kredittinstitusjoner for å sikre Vossevangen Bil AS nødvendige kredittrammer. Videre har Subaru Norge AS forpliktet seg til å tilføre nødvendig likviditet til Vossevangen Bil AS, slik at Vossevangen Bil AS kan realisere driftsplaner og betjene løpende forpliktelser.

Subaru Norge AS inngått selvskyldnerkausjon overfor kredittinstitusjoner som følge av økt kredittramme i konsernselskap. Kausjonen er begrenset oppad til MNOK 115.

Subaru Norge AS står som eier i et konsernkontosystem med det heleide datterselskapet AI Lease AS. Ordinær trekkramme er MNOK 145. I denne forbindelse er det stilt sikkerhet i selskapets driftsmidler, kundefordringer og varelager, samt i selskapets aksjer i AI Lease AS og selskapets langsiktige fordring på konsernselskap, bokført til MNOK 32,6.

Subaru Norge AS og AI Lease AS er solidarisk ansvarlig for forpliktelser i henhold til konsernkontoavtalen.

Subaru Norge AS har stilt sikkerhet for tollkreditt tilsvarende MNOK 7,2, samt har importremburser på MNOK 5,1 per 31.12.2020.

Subaru Norge AS sin husleieavtale ble fra og med 1. januar 2019 transportert til nærstående selskap. Frem til leieavtalens utløp 1. januar 2031 vil Subaru Norge AS være solidarisk ansvarlig for forpliktelser under avtalen.

Datterselskapet Nile Invest AS har et langsiktig lån på MNOK 20. Som sikkerhet er det stillet sikkerhet i aksjer bokført til MNOK 12,9.

Side 12

Document ID:  
f87bd591-afa3-4c2a-a712-c0c28f6e46e5



## Gill Holding AS

### Noter 2020

Konsernselskaper har følgende pantstillelser:	Eiendeler stillet som		Balansført verdi pant
	sikkerhet	Gjeld sikret ved pant	
Pantelån	Driftsmidler, kundefordringer og varelager og utleiebiler*)	75 639	274 868
Pantelån	Driftsmidler, kundefordringer og varelager	12 606	11 812
Pantelån	Driftsmidler, kundefordringer og varelager	15 390	29 157
Pantelån	Driftsmidler, kundefordringer og varelager	10 237	14 433
Pantelån	Driftsmidler, kundefordringer og varelager	9 385	12 047

\*) Utleiebilene tilsvarer bokført verdi i selskapsregnskapet.

Panteobjektene i datterselskapene er også stilt som sikkerhet for bankgarantier knyttet til tollkreditt og husleie.

Konsernet har ingen gjeld som forfaller senere enn 5 år etter balansedagen.

#### Leieavtaler: (alle tall i 1000)

Konsernselskaper har følgende husleieavtaler:

	Kostnadsført 2020	Utløp avtale
Moss Autocenter AS	1 041	21.01.2024
Vossevangen Bil AS	629	31.05.2022
Bilkompaniet AS	1 228	01.01.2028
Bilkompaniet Lillehammer AS	1 093	01.06.2022

Subaru Norge AS sin leieavtale utløp i utgangspunktet 1. januar 2031, men ble transportert til det nærliggende selskapet Gill Support AS fra og med 1. januar 2019. Subaru Norge AS vil være solidarisk ansvarlig for forpliktelse under leieavtalen frem til den forfaller.

#### Note 15 Finansiell markedsrisiko og finansielle instrumenter

##### Konsern:

##### Renterisiko

Renterisiko oppstår på kort og mellomlang sikt som et resultat av at konsernets gjeld har flytende rente. Konsernet har ikke gjort noen grep for å redusere risikoen, da den er vurdert å være lav sett i sammenheng med aktiviteten for øvrig.

##### Valutarisiko

Utvikling i valutakurser innebærer både direkte og indirekte en økonomisk risiko for datterselskapet Subaru Norge AS. Selskapet er nettoeksponert for valutakursendringer basert på at innkjøp av biler og deler skjer i JPY og EUR, mens omsetningen er i NOK.

Selskapet vurderer løpende hvorvidt finansielle instrumenter skal benyttes for å redusere valutarisikoen.

##### Prisrisiko

Risiko for svingninger i priser hos Subaru Norge AS sikres gjennom langsiktige avtaler om kjøp, samt inngåelse av strategiske avtaler med leverandører og andre aktører i markedet.

##### Finansielle instrumenter

Datterselskapet Subaru Norge AS har gjennom 2020 inngått avtaler om kjøp og salg av JPY. Pr. 31.12.20 har selskapet ingen aktive kontrakter og det fremkommer således ingen urealisert gevinst/tap.

Side 13

Document ID:  
f87bd591-afa3-4c2a-a712-c0c28f6e46e5



## Gill Holding AS

### Noter 2020

Pr. 31.12.19 var urealisert tap på kontrakter MNOK 1,8 og inngikk under annen kortsiktige gjeld.

#### Note 16 Aksjer i datterselskap

Selskapet har eierandeler i følgende selskaper (tall i 1000)

	Anskaffet	Forretnings- Kontor	Eierandel/ stemmerett	Selskapets egenkapital (100%)	Selskapets resultat (100%)
<b>Datterselskap:</b>					
Subaru Norge AS	2005	Nittedal	58 %	78 817	-19 879
Nile Invest AS	2010	Nittedal	100 %	12 897	-3 059

	Anskaffet	Forretnings- Kontor	Eierandel/ stemmerett	Selskapets egenkapital (100%)	Selskapets resultat (100%)
<b>Datterdatterselskap:</b>					
AI Lease AS	2008	Nittedal	100 %	43 724	-7 850
Moss Autocenter AS	2012	Moss	65 %	3 340	2 107
Vossevangen Bil AS	2013	Voss	100 %	-558	-195
Bilkompaniet AS	2013	Hamar	51 %	8 507	3 010
Bilkompaniet Lillehammer AS	2017	Lillehammer	51 %	1 044	396

Verdien av datterselskapene er oppført til kostpris, og nedskrevet til den verdi selskapets ledelse mener reflekterer virkelig verdi på balansedagen. Se for øvrig note 18.

I 2020 inngår nedskrivning av aksjer i datterselskaper i posten finanskostnader med MNOK 6,8.

#### Selskaper med minoriteter: (alle tall i 1000)

	Subaru Norge AS	Moss Autocenter AS
Minoritetsandel	33 %	35 %
Minoritetens andel ved stiftelse/oppkjøp	29.240	1.142
Akkumulert andel av årsresultater 01.01.2020	-8 190	-185
	21 050	957
Avgang minoritet		
Minoritetens andel av årsresultatet i 2020	-4 282	737
Minoritetens andel av utbytte	147	-525
Minoritetens andel 31.12.2020	16 915	1 169

Side 14

Document ID:  
f87bd591-afa3-4c2a-a712-c0c28f6e46e5



## Gill Holding AS

Noter 2020

	Bilkompaniet Lillehammer AS	Bilkompaniet AS	Total
Minoritetsandel	49 %	49 %	-
Minoritetens andel ved stiftelse/oppkjøp	15	2.269	32 666
Akkumulert andel av årsresultater 01.01.2020	156	1 674	-6 546
Ikke hensyntatt utbytte 2019		-292	-292
	171	3 651	25 828
Emisjon 2020		147	147
Minoritetens andel av årsresultatet i 2020	194	1 466	-1 885
Minoritetens andel av utbytte	-	-974	147
Minoritetens andel 31.12.2020	365	4 290	22 738

### Note 17 Transaksjoner nærstående parter

Mellomværende med nærstående blir renteberegnet.

Gill Holding AS har i 2020 solgt tjenester til deleid datterselskap for TNOK 180 og til annet nærstående selskap for TNOK 120. Selskapet har leiet transportmidler fra deleid datterselskap for TNOK 69.

#### Konsern:

Det deleide datterselskapet Subaru Norge AS har en rekke transaksjoner med nærstående parter.

Subaru Norge AS har i 2020 hatt følgende vesentlige transaksjoner med nærstående parter: (alle tall i 1000)

Varer til heleid datterselskap er solgt til samme vilkår som benyttes mot tredjepart	16 393
Varer til deleid datterselskap er solgt til samme vilkår som benyttes mot tredjepart	20 037
Kjøp, leie av varer heleid datterselskap (firmabiler)	976
Kjøp av varer og tjenester fra deleid datterselskap	0

I tillegg har konsernet kjøpt tjenester fra annet nærstående selskap for TNOK 20 505.

Mellomværende med nærstående blir renteberegnet.

### Note 18 Grunnlag fortsatt drift og hendelser etter balansedagen

Datterselskapet Subaru Norge AS med sine datterselskaper har vært igjennom noen krevende år. Ledelsen har iverksatt en rekke tiltak for å tilpasse kostnadene til et lavere inntektsnivå. For 2021 er det budsjettert med et positivt driftsresultat, men det forventes at salg av biler vil forbli lavt også i 2021. Det forventes imidlertid at bilsalget igjen vil øke de etterfølgende år, i takt med at nye bilmodeller vil bli lansert.

Datterselskapet Subaru Norge AS og dets datterselskap AI Lease AS har felles trekkramme i banken. Denne trekkrammen er reforhandlet i mars 2021. Som følge av redusert aktivitet i 2021 er rammen redusert. Ledelsen i

Side 15

Document ID:  
f87bd591-afa3-4c2a-a712-c0c28f6e46e5



## Gill Holding AS

### Noter 2020

datterselskapene vurderer imidlertid at den nye trekkrammen gir tilstrekkelig likviditet til å betjene selskapenes løpende forpliktelser samt realisere fremlagte driftsplaner. Ledelsen i Gill Holding AS har lagt den samme vurderingen til grunn for regnskapsføring av aksjer i datterselskapet Subaru Norge AS per 31.12.20, jfr note 16.

Basert på situasjonen og den informasjonen som er tilgjengelig på nåværende tidspunkt mener styret og daglig leder at det er forsvarlig å legge forutsetningen om fortsatt drift til grunn for avleggelsen av årsregnskapet, og styret og daglig leder bekrefter at forutsetningen er til stede.

Side 16

Document ID:  
f87bd591-afa3-4c2a-a712-c0c28f6e46e5