



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2016 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2016 - 31.12.2016

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: 06.02.2017

Grunnlag for avgivelse

År 2016: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2015: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2016

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, 04.08.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Annen driftsinntekt	11	0	444 000
Sum inntekter		0	444 000
Kostnader			
Lønnskostnad	2,10	1 205 767	1 188 320
Annen driftskostnad	2, 14	419 083	295 259
Sum kostnader		1 624 850	1 483 579
Driftsresultat		-1 624 850	-1 039 579
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		3 481 800	0
Mottatt konsernbidrag		0	4 495 000
Annen renteinntekt		546 193	317 470
Finansinntekter		11 382 248	
Sum finansinntekter		15 410 241	4 812 470
Rentekostnad til foretak i samme konsern	16	1 484 024	2 280 945
Annen rentekostnad		420 865	133 446
Sum finanskostnader		1 904 889	2 414 391
Netto finans		13 505 352	2 398 079
Ordinært resultat før skattekostnad		11 880 502	1 358 500
Skattekostnad på ordinært resultat	12, 18	0	367 087
Ordinært resultat etter skattekostnad		11 880 502	991 413
Årsresultat		11 880 502	991 413
Overføringer og disponeringer			
Overført til/fra annen egenkapital		11 880 502	991 413
Sum overføringer og disponeringer		11 880 502	991 413



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	16	80 809 157	119 838 351
Andre fordringer	2,5	14 062 980	11 673 265
Sum finansielle anleggsmidler		94 872 137	131 511 616
Sum anleggsmidler		94 872 137	131 511 616
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre fordringer		0	687 658
Mottatt utbytte		3 481 800	0
Mottatt konsernbidrag		0	4 495 000
Konsernfordringer	16	2 165 432	0
Sum fordringer		5 647 232	5 182 658
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende	8	18 735 385	234 302
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		18 735 385	234 302
Sum omløpsmidler		24 382 617	5 416 960
SUM EIENDELER		119 254 754	136 928 576
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	9	10 005 000	10 005 000
Overkurs		562 610	562 610



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
Sum innskutt egenkapital		10 567 610	10 567 610
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		29 702 225	24 631 792
Sum opptjent egenkapital		29 702 225	24 631 792
Sum egenkapital	13	40 269 835	35 199 402
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt			0
Sum avsetninger for forpliktelser			0
Annen langsiktig gjeld			
Langsiktig konserngjeld	5	76 981 555	100 839 577
Øvrig langsiktig gjeld	14	1 336 186	0
Sum annen langsiktig gjeld		78 317 741	100 839 577
Sum langsiktig gjeld		78 317 741	100 839 577
Kortsiktig gjeld			
Leverandørgjeld		4 639	5 199
Betalbar skatt	12	0	399 990
Skyldige offentlige avgifter		119 079	107 498
Annen kortsiktig gjeld	6, 7	543 460	376 910
Sum kortsiktig gjeld		667 178	889 597
Sum gjeld		78 984 919	101 729 174
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		119 254 754	136 928 576



Konsernets resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Driftsinntekter	11	739 402 942	900 971 742
Andre driftsinntekter	11	15 601 270	3 843 123
Sum inntekter		755 004 212	904 814 865
Kostnader			
Varekostnad	15	618 396 453	768 152 975
Lønnskostnad	2,10	43 083 692	52 248 434
Av- og nedskrivning på driftsmidler	3	15 378 738	18 285 557
Andre driftskostnader	2, 14	53 582 822	72 298 262
Sum kostnader		730 441 705	910 985 228
Driftsresultat		24 562 507	-6 170 363
Finansinntekter og finanskostnader			
Annen renteinntekt		1 148 238	939 084
Annen finansinntekt		130 495	24 529
Sum finansinntekter		1 278 733	963 613
Annen rentekostnad		3 959 946	4 609 090
Annen finanskostnad		580 069	631 522
Sum finanskostnader		4 540 015	5 240 612
Netto finans		-3 261 282	-4 276 999
Ordinært resultat før skattekostnad		21 301 225	-10 447 362
Skattekostnad på ordinært resultat	12,18	-2 741 556	-2 862 230
Ordinært resultat etter skattekostnad		24 042 781	-7 585 132
Årsresultat		24 042 781	-7 585 132
Minoritetsinteresser	16	6 118 641	-2 706 429
Årsresultat etter minoritetsinteresser		17 924 140	-4 878 703



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Goodwill	3	5 706 536	8 456 284
Sum immaterielle eiendeler		5 706 536	8 456 284
Varige driftsmidler			
Tomter, bygninger og annen fast eiendom	3,14	6 362 343	54 337 623
Driftsløsøre, inventar, verktøy, kontormaskiner og lignende	3,14	79 629 173	94 009 247
Sum varige driftsmidler		85 991 516	148 346 870
Finansielle anleggsmidler			
Investeringer i aksjer og andeler		12 968 679	10 581 230
Andre	2,5	30 147 622	15 996 187
Overdekning tjenstepensjonsforsikring	10	9 824 157	8 732 922
Sum finansielle anleggsmidler		52 940 458	35 310 339
Sum anleggsmidler		144 638 510	192 113 493
Omløpsmidler			
Varer			
Varer	4, 14, 15	117 571 338	117 938 405
Sum varer		117 571 338	117 938 405
Fordringer			
Kundefordringer	14	11 611 302	13 387 428
Andre fordringer		6 009 567	9 676 583
Sum fordringer		17 620 869	23 064 011
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter	8	60 637 702	54 707 585
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende		60 637 702	54 707 585
Sum omløpsmidler		195 829 909	195 710 001



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
SUM EIENDELER		340 468 419	387 823 494
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	9	10 005 000	10 005 000
Overkurs		562 610	562 610
Sum innskutt egenkapital		10 567 610	10 567 610
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		36 785 455	25 341 162
Sum opptjent egenkapital		36 785 455	25 341 162
Minoritetsinteresser	16	43 239 584	41 293 948
Sum egenkapital	13	90 592 649	77 202 720
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	12, 18	16 865 755	22 060 675
Sum avsetninger for forpliktelser		16 865 755	22 060 675
Annen langsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14	3 681 545	8 199 984
Øvrig langsiktig gjeld	14	25 689 897	27 647 190
Sum annen langsiktig gjeld		29 371 442	35 847 174
Sum langsiktig gjeld		46 237 197	57 907 849
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner	14	96 906 190	104 412 468
Leverandørgjeld		52 620 092	84 395 305
Betalbar skatt	12	1 991 924	1 777 348
Skyldige offentlige avgifter		12 040 828	11 373 018
Utbytte		2 708 700	1 392 500
Kortsiktig konserngjeld		0	1 384 881
Ann	6,7	37 370 839	47 977 405



Konsernets balanse

Beløp i: NOK	Note	2016	2015
Sum kortsiktig gjeld		203 638 573	252 712 925
Sum gjeld		249 875 770	310 620 774
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		340 468 419	387 823 494



RSM Norge 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

www.rsmnorge.no

Til generalforsamlingen i Gill Holding AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Gill Holding AS' årsregnskap som viser et overskudd i selskapsregnskapet på kr 11 880 502 og et overskudd i konsernregnskapet på kr 24 042 781. Årsregnskapet består av:

- selskapsregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper, og
- konsernregnskapet, som består av balanse per 31. desember 2016, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening:

- er årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter
- gir selskapsregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til Gill Holding AS per 31. desember 2016 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 konsernregnskapet et rettviseende bilde av den finansielle stillingen til konsernet Gill Holding AS per 31. desember 2016 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 består av årsberetningen, men inkluderer ikke årsregnskapet og revisjonsberetningen.

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

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
AUDIT | TAX | CONSULTING

Medlem av Den Norske Revisorforening.

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.



Revisors beretning 2016 for Gill Holding AS



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.

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 feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets og konsernets evne til fortsatt drift og 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 avviklet.

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.

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifierer vår konklusjon om årsregnskapet og årsberetningen. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.



Revisors beretning 2016 for Gill Holding AS



- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.
- innhenter vi tilstrekkelig og hensiktsmessig revisjonsbevis vedrørende den finansielle informasjonen til enhetene eller forretningsområdene i konsernet for å kunne gi uttrykk for en mening om det konsoliderte regnskapet. Vi er ansvarlige for å lede, følge opp og gjennomføre konsernrevisjonen. Vi alene er ansvarlige for vår revisjonskonklusjon.

Vi kommuniserer med styret blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige 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 anvendelse av overskuddet 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 bokførings-skikk i Norge.

Oslo 6. februar 2017
RSM Norge AS


Hans Ragnar Berg
Statsautorisert revisor



ÅRSBERETNING 2016 Gill Holding AS Org. nr. 988 988 049

Virksomhetens art og hvor den drives

Selskapet har som hovedformål å drive investeringsvirksomhet, handelsvirksomhet og eiendomsvirksomhet. Selskapets forretningskontor er i Nittedal og leier sin administrasjon av Subaru Norge AS.

Datterselskapene utøver virksomhet innenfor import, distribusjon av Subarubiler med tilhørende produkter, samt utleie av eiendom.

Datterselskapene har forretningskontor i Nittedal.

Analyse av årsregnskapet og sentrale risiki

Morselskapet har for 2016 ikke hatt driftsinntekter.. Driftsinntektene i 2015 var kr.444.000,-.

Selskapets finansinntekter består i hovedsak av inntekter ved salg og utbytte fra datterselskap.. For konsernet ble driftsinntektene på 755 mill.kr. Dette er en nedgang på ca. 16 % i forhold til 2015.

Morselskapets årsresultat ble kr. 11.880.502,- som overføres til annen egenkapital.

Konsernets årsoverskudd ble etter minoritetsandel kr. 17.924.140,-

Styret og daglig leder er fornøyd med årsresultatet.

Totalkapitalen for morselskapet var pr 31.12.16. 119,2 mill. Dette er en reduksjon med 17,7 mill. sammenlignet med 2015.

Totalkapitalen for konsernet var pr. 31.12.16 kr.340,5mill. sammenlignet med 387,8 mill.kr. i 2015. Egenkapitalandelen pr. 31.12.16 var 33,8 % i morselskapet og 13,9 % i konsernet. Egenkapital % inkludert minoritetsandel utgjør 26,6 %.

Redegjørelse for foretakets utsikter

For 2017 kan det synes som om en vesentlig del av bilimportørene tror på et uendret totalmarked. Et gjennomsnitt av de estimat som er gitt er noe høyere enn selskapets estimat på 130.000 biler. Det forventes at selskapets omsetning vil bli omtrent på samme nivå i 2017 som i 2016. Selskapet har fokus på å bedre resultatet ytterligere for 2017. Selskapets engasjement innenfor detalj følges nøye. Selskapet vurderer fortløpende nye salgs- og markedsføringsformer som vil kunne innvirke positivt på salgsutviklingen og selskapet har i løpet av 2016 utviklet og implementert sin butikkstandard hos flere forhandlere. Arbeidet i forbindelse med dette fortsetter utover i 2017. Utviklingen i valutamarkedet og i særdeleshet JPY er av stor viktighet for selskapet. En svekket JPY vil kunne gi selskapet økte marginer.



Markedsrisiko

Konsernets lån og trekkrettigheter er i norsk valuta. Selskapet er også eksponert mot -endringer i rentenivået, da selskapets gjeld har flytende rente. De store svingningene innenfor rente og valutamarkedet viser at den finansielle risiko er tilstede i større grad enn tidligere. Konsernet er eksponert overfor endringer i det internasjonale valutamarkedet. For å motvirke uønskede svingninger i valutakursene ved fremtidige utbetalinger benytter et datterselskap terminkontrakter, og andre ulike instrument for handel i JPY og EUR

Likviditetsrisiko

Morselskapets likviditet forvaltes gjennom datterselskapene. Konsernets likviditet har gjennom året vært tilfredsstillende. Selskapet har ubenyttede langsiktige lånerammer som vil kunne dekke inn betydelige likviditetssvingninger. Likviditets risiko anses derfor som begrenset.

Kreditrisiko

Risiko for at motparter ikke har økonomisk evne til å oppfylle sine forpliktelser anses fortsatt lav. Den økonomiske situasjon som man er inne i tilsier at konkurrisiko har økt og ventelig vil være på et høyere nivå enn normalt i den kommende 12 måneders periode. Selskapet har iverksatt økt overvåking og varslingsrutiner for sin fordringsmasse. Det er ikke inngått avtaler om motregning eller andre finansielle instrumenter som minimerer kreditrisikoen i selskapet.

Fortsatt drift

Styret og daglig leder mener det er riktig å legge forutsetningen om fortsatt drift til grunn ved avleggelsen av årsregnskapet. Årsregnskapet er avlagt under denne forutsetning.

Arbeidsmiljø

Morselskapet har 1 ansatt.

Det er ansatt i alt 38 personer i konsernet. Sykefraværet i konsernet er begrenset. Det har ikke forekommet alvorlige arbeidsuhell eller ulykker i løpet av 2016, verken i morselskapet eller datterselskapene.

Styret og daglig leder anser arbeidsmiljøet i konsernet som tilfredsstillende.

Likestilling

Av det totale antall ansatte i morselskapet er 0 % kvinner. For konsernet er kvinneandelen 28 %. Selskapets personalpolitikk anses å være kjønnsnøytral på alle områder. Likestillingsspørsmål er tilfredsstillende ivaretatt og det er ikke planlagt eller iverksatt konkrete tiltak innenfor dette området. Det er ikke mottatt tilbakemeldinger på at noen, verken menn eller kvinner, opplever selskapets personalpolitikk som kjønnsdiskriminerende.

Det er ingen kvinner i styret.





Ytre miljø

Styret og daglig leder er ikke kjent med at virksomheten påvirker det ytre miljø utover det som er vanlig for denne type virksomhet.

Skytta, 06. februar 2017

Nils Petter Gill

Styrets leder

Harald Herstad

Styremedlem

Leif Madsberg

Styremedlem/Daglig leder



Årsregnskap

2016

Gill Holding AS
m/konsern

ML



Gill Holding AS		RESULTATREGNSKAP	Noter	Gill Holding AS Konsern	
2015	2016			2016	2015
DRIFTSINNEKTER					
-	-	Driftsinntekter	11	739 402 942	900 971 742
444 000	-	Andre driftsinntekter	11	15 601 270	3 843 123
444 000	-	Driftsinntekter		755 004 212	904 814 865
DRIFTSKOSTNADER					
-	-	Vareforbruk	15	618 396 453	768 152 975
1 188 320	1 205 767	Lønnskostnader	2,10	43 083 692	52 248 434
-	-	Av- og nedskrivning på driftsmidler	3	15 378 738	18 285 557
295 259	419 083	Andre driftskostnader	2,14	53 582 822	72 298 262
1 483 579	1 624 850	Sum driftskostnader		730 441 705	910 985 228
-1 039 579	-1 624 850	Driftsresultat		24 562 507	-6 170 363
FINANSINNEKTER OG -KOSTNADER					
-	3 481 800	Inntekt på investering i datterselskap		-	-
317 470	546 193	Renteinntekter		1 148 238	939 084
4 495 000	-	Mottatt konsernbidrag		-	-
-	11 382 248	Finansinntekter		130 495	24 529
2 280 945	1 484 024	Rentekostnad konsernselskap	16	-	-
133 446	420 865	Rentekostnad		3 959 946	4 609 090
-	-	Finanskostnader		580 069	631 522
2 398 079	13 505 352	Netto finansposter		-3 261 282	-4 276 999
1 358 500	11 880 502	Resultat før skattekostnad		21 301 225	-10 447 362
367 087	-	Skattekostnad på ordinært resultat	12,18	-2 741 556	-2 862 230
991 413	11 880 502	Årsoverskudd / årsunderskudd (-)		24 042 781	-7 585 132
Minoritetens andel resultat					
			16	6 118 641	-2 706 429
991 413	11 880 502	Majoritetens andel resultat		17 924 140	-4 878 703
Avsatt til konsernbidrag					
991 413	11 880 502	Overført til/fra (-) annen egenkapital			
991 413	11 880 502	Sum overføringer			

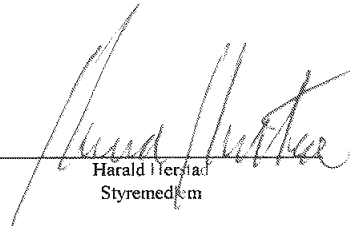



Gill Holding AS		Gill Holding AS			
2015	2016	BALANSE	Konsern		
			2016		
		Noter	2015		
EIENDELER					
ANLEGGSMIDLER					
Immatrielle eiendeler					
-	-	Goodwill	3	5 706 536	8 456 284
-	-	Sum immatrielle eiendeler		5 706 536	8 456 284
Varige driftsmidler					
-	-	Tomter, bygninger, fast eiendom	3,14	6 362 343	54 337 623
-	-	Driftsløsere, inventar, verktøy	3,14	79 629 173	94 009 247
-	-	Sum varige driftsmidler		85 991 516	148 346 870
Finansielle anleggsmidler					
119 838 351	80 809 157	Investering i datterselskap	16	-	-
-	-	Overdekning tjenestepensjonsforsikring	10	9 824 157	8 732 922
-	-	Investeringer i aksjer og andeler		12 968 679	10 581 230
11 673 265	14 062 980	Andre fordringer	2,5	30 147 622	15 996 187
131 511 616	94 872 137	Sum finansielle anleggsmidler		52 940 458	35 310 339
131 511 616	94 872 137	Sum anleggsmidler		144 638 510	192 113 493
OMLØPSMIDLER					
Varer					
-	-	Varebeholdning	4,14,15	117 571 338	117 938 405
Fordringer					
-	-	Kundefordringer	14	11 611 302	13 387 428
687 658	-	Andre fordringer		6 009 567	9 676 583
-	2 165 432	Andre fordringer konsernselskap	16	-	-
-	3 481 800	Mottatt utbytte		-	-
4 495 000	-	Mottatt konsernbidrag		-	-
5 182 658	5 647 232	Sum fordringer		17 620 869	23 064 011
Bankinnskudd, kontanter					
234 302	18 735 385	Bankinnskudd, kontanter	8	60 637 702	54 707 585
5 416 960	24 382 617	Sum omløpsmidler		195 829 909	195 710 001
136 928 576	119 254 754	SUM EIENDELER		340 468 419	387 823 494




Gill Holding AS		Gill Holding AS		
2015	2016	BALANSE	Konsern	
		Noter	2016	2015
EGENKAPITAL OG GJELD				
EGENKAPITAL				
Innskutt egenkapital				
10 005 000	10 005 000		10 005 000	10 005 000
562 610	562 610	9	562 610	562 610
<u>10 567 610</u>	<u>10 567 610</u>		<u>10 567 610</u>	<u>10 567 610</u>
Opptjent egenkapital				
24 631 792	29 702 225		36 785 455	25 341 162
<u>24 631 792</u>	<u>29 702 225</u>		<u>36 785 455</u>	<u>25 341 162</u>
Minoritetsinteresse				
		16	43 239 584	41 293 948
<u>35 199 402</u>	<u>40 269 835</u>	13	<u>90 592 649</u>	<u>77 202 720</u>
GJELD				
Avsetning for forpliktelseser				
-	-	12,18	16 865 755	22 060 675
<u>-</u>	<u>-</u>		<u>16 865 755</u>	<u>22 060 675</u>
Annen langsiktig gjeld				
-	-	14	3 681 545	8 199 984
100 839 577	76 981 555	5	-	-
-	1 336 186	14	25 689 897	27 647 190
<u>100 839 577</u>	<u>78 317 741</u>		<u>29 371 442</u>	<u>35 847 174</u>
Kortsiktig gjeld				
-	-	14	96 906 190	104 412 468
-	-	5	-	1 384 881
5 199	4 639		52 620 092	84 395 307
399 990	-	12	1 991 924	1 777 348
107 498	119 079		12 040 828	11 373 018
-	-		2 708 700	1 392 500
376 910	543 460	6,7	37 370 839	47 977 405
<u>889 597</u>	<u>667 178</u>		<u>203 638 573</u>	<u>252 712 927</u>
<u>101 729 174</u>	<u>78 984 919</u>		<u>249 875 770</u>	<u>310 620 776</u>
<u>136 928 576</u>	<u>119 254 754</u>		<u>340 468 419</u>	<u>387 823 494</u>

Skytta, 06.02.2017
Styret i Gill Holding AS


Harald Hershaf
Styremedlem


Leif Madsberg
Daglig leder / styremedlem


Nils Petter Gill
Styrets leder



Gill Holding AS Morselskap		Gill Holding AS Konsern	
2015	2016	2016	2015
KONTANTSTRØMANALYSE (Alle tall i 1.000)			
Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter			
1 358	11 881	21 301	-10 447
-328	-400	-1 777	-11 034
0	0	-729	5 676
0	-11 382	0	0
0	0	15 379	18 285
0	0	367	-14 921
-688	688	1 776	-1 206
0	0	-31 775	30 251
0	0	-1 091	810
-4 495	-3 482	0	0
-443	177	-22 406	19 417
-4 596	-2 518	-18 955	36 831
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter			
0	0	110 552	86 837
0	0	-53 315	-107 986
0	0	-2 388	-10 510
0	50 411	0	0
0	50 411	54 849	-31 659
Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter			
0	0	400	0
0	0	-7 506	9 546
21 330	0	0	0
-10 114	0	13 803	0
0	-22 522	-18 970	-21 185
0	-4 555	-10 602	0
0	0	1 114	6 207
-15 000	-6 810	-8 203	-16 393
8 512	4 495	0	0
4 728	-29 392	-29 964	-21 825
132	18 501	5 930	-16 653
102	234	54 708	71 361
234	18 735	60 638	54 708





Gill Holding AS

Noter 2016

Note 1 Regnskapsprinsipper

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

Konsolideringsprinsipper:

Konsernregnskapet viser konsernets økonomisk 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 %
Subaru Moss AS – 65 %
Tor og Bjørn Eiendom AS – 90 %
Subaru Voss AS – 100 %
Bilkompaniet – 51 %

Ursus AS ble solgt 25. januar 2016. Perioden 1. januar 2016 til 25. januar 2016 er utelatt fra konsernregnskapet, da utelatelsen ikke har betydning for å bedømme konsernets stilling og resultat. Tilsvarende gjelder for det tidligere datterselskapet Subaru Fredrikstad AS som ble solgt 1. mars 2016.

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 rentendringer.

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.



Gill Holding AS

Noter 2016

Varekjøpet i Subaru Norge AS gjøres i utenlandsk valuta. For å redusere risiko i tilknytning til valutasingninger inngår selskapet ulike valutakontrakter. Selskapets valutastrategi er vurdert å tilfredsstille kravene til sikringsbokføring. Dette innebærer at gevinster og tap fra sikringsinstrumentet sammenstilles med gevinster og tap fra sikringsobjektet.

Valutaforretninger som går utover kontraktfestede kontantstrømmer knyttet til sikringsobjektet resultatføres som gevinst og tap under finansposter.

Immaterielle eiendeler/goodwill

Balanseposten 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 har en ytelsesbasert pensjonsordning som er finansiert gjennom innbetalinger til et forsikringsselskap. Dette konsernselskapet har også en avtafefestet førtidspensjonsordning (AFP). Den nye AFP-ordningen er å anse som en ytelsesbasert flerforetaksordning, men regnskapsføres som en innskuddsordning frem til det foreligger pålitelig og tilstrekkelig informasjon slik at selskapet kan regnskapsføre sin proporsjonale andel av pensjonskostnad, pensjonsforpliktelse og pensjonsmidler i ordningen. Selskapets forpliktelser er dermed ikke balanseført som gjeld.

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.

Planendringer amortiseres over forventet gjenværende opptjeningstid. Det samme gjelder estimatavvik som skyldes ny informasjon eller endringer i de aktuarmessige forutsetningene, i den grad de overstiger 10 % av den største av pensjonsforpliktelsene og pensjonsmidlene (korridor).



Gill Holding AS

Noter 2016

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.

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

Lønnskostnader:

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

	2016	2015
Lønn	968	973
Arbeidsgiveravgift	231	208
Netto pensjonskostnader	-	-
Andre lønnskostnader	7	7
Sum lønnskostnader	1.206	1.188
Antall årsverk:	1	1

Godtgjørelser:

Det er utbetalt lønn og styrehonorar til selskapets daglige leder med TNOK 291.

Det er i 2016 kostnadsført styrehonorar med totalt TNOK 300.

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)

	2016	2015
Lønn	33.184	39.950
Arbeidsgiveravgift	6.073	7.413
Netto pensjonskostnader	2.958	3.342
Andre lønnskostnader	869	1.543
Sum lønnskostnader	43.084	52.248
Antall årsverk:	38	55

I et av datterselskapene har et styremedlem lån på TNOK 4.293. Lånet renteberegnes etter normalrenten for lån i ansettelsesforhold. Det er stilt betryggende sikkerhet for fordringen, som inngår i posten andre fordringer.

I andre fordringer inngår også ansattes lån på til sammen TNOK 255 i et av datterselskapene. Lånene renteberegnes etter reglene om lån i ansettelsesforhold.





Gill Holding AS

Noter 2016

Revisor: (alle tall i 1000)

	Gill Holding AS		Konsern	
	2016	2015	2016	2015
Honorar lovpålagt revisjon	24	31	619	693
Honorarer for andre tjenester:				
- andre attestasjonstjenester	-	-	12	-
- skatte-/avgiftsrådgivning	-	-	38	261
- andre tjenester utenfor revisjon *)	120	53	385	264
Sum honorar for andre tjenester	120	53	435	525

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

Note 3 Varige driftsmidler (alle tall i 1000)

Konsern:

	Driftsløsøre/ inventar/ verktøy	Bygninger/ parkeringsanl	Tomter	Goodwill
Anskaffelseskost 01.01	135.285	67.985	2.003	17.031
Tilgang	53.290	25	-	-
Avgang	-65.117	-57.730	-1.353	-
Anskaffelseskost 31.12	123.458	10.280	650	17.031
Akkumulerte av- og nedskrivn. pr 31.12	-43.829	-4.568	-	-11.324
Registrert verdi pr 31.12	79.629	5.712	650	5.707
Årets avskrivninger	12.190	439	-	2.750
Økonomisk levetid	3-5 år	25-50 år	-	5 år
Valg av avskrivningsplan	Lineær	Lineær	-	Lineær

Utleiebiler avskrives med 8 % første året. 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
Subaru Moss AS	-	5 år	Lineært
Tor og Bjørn Eiendom AS	254	5 år	Lineært
Bilkompaniet AS	-47	5 år	Lineært
Subaru Voss AS	5.500	5 år	Lineært
Sum goodwill	5.707		

Side 8



Gill Holding AS

Noter 2016

Note 4 Varer (alle tall i 1000)

Konsern:

	2016	2015
Biler	65.504	63.466
Demobiler og brukte biler	21.488	22.708
Deler	30.579	31.764
Sum varebeholdning	117.571	117.938

Se for øvrig note 15.

Note 5 Fordringer med forfall senere enn 1 år

I posten andre langsiktige fordringer inngår fordring på daglig leder på TNOK 2.848. Tilsvarende inngår et lån på daglig leder i et datterselskap på TNOK 1.902. Lånene er renteberegnet etter rente som i ansettelsesforhold, og løper avdragsfrie. Det er stilt sikkerhet for lånene.

Konsern:

Det er ikke avtalt nedbetalingsplan eller stilt sikkerhet for mellomværender med konsernselskaper og andre nærstående selskaper. I posten øvrig langsiktig gjeld inngår gjeld til nærstående selskaper med TNOK 1.334.

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

Konsern:

	2016	2015
Service og garantiavsetning	10.249	14.335

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 gjelder for gjenkjøpsavtaler inngått med kunder av datterselskapene Subaru Moss AS, Subaru Voss AS og Bilkompaniet AS.

Note 8 Bankmidler (alle tall i 1000)

	2016	2015
Bundne bankmidler	68	57

Konsern:

	2016	2015
Bundne bankmidler	2.214	2.423

Side 9



Gill Holding AS

Noter 2016

Note 9 Aksjekapital og aksjonærinformasjon

Aksjekapital i selskapet er ved utgangen av året:

	Antall	Pålydende	Bokført
Nils Petter Gill	6.670	1.500	10.005.000

Note 10 Pensjonskostnader, -midler og -forpliktelser

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

Konsern:

Et datterselskap har kollektiv pensjonsordning i forsikringsselskap for sine ansatte. Selskapet er pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon. Selskapets pensjonsordninger tilfredsstiller kravene i denne lov.

Ordningen omfatter 28 ansatte og 25 pensjonister, og gir rett til definerte framtidige ytelser, som i hovedsak bestemmes av antall opptjeningsår, lønnsnivå ved oppnådd pensjonsalder og størrelsen på ytelsene fra folketrygden.

I årets pensjonskostnad inngår også innbetalinger på TNOK 414 til den tidligere AFP-ordningen.

Netto pensjonskostnad ved ytelsesordninger: (alle tall i 1000)

	2016		2015	
	Sikret	Usikret	Sikret	Usikret
Netto pensjonskostnad:				
Nåverdi av årets pensjonsopptjening	2.223		2.779	
Rentekostnad av pensjonsforpliktelsen	1.087		1.144	
Avkastning av pensjonsmidler	-1.319		-1.261	
Administrasjonskostnader	403		367	
Resultatført nettoforpliktelse v/ny uføreplan	-1.307		-	
Resultatført estimatavvik v/ny uføreplan	914		-	
Resultatført estimatavvik	803		1.165	
Arbeidsgiveravgift	338		427	
Netto pensjonskostnad	3.143	-	4.620	-

Total netto pensjonskostnad:

	2016	2015
Kostnad ved ytelsesordninger	3.143	4.620
Egenandeler og premier AFP-ordning	414	243
Lønnstrekk ansatte	-402	-437
Periodisert pensjonskostnad	-374	-1.396
Netto pensjonskostnad i årsregnskapet (jf. note 2)	2.781	3.030

	2016		2015	
	Sikret	Usikret	Sikret	Usikret
Netto pensjonsforpliktelse:				
Opptjente pensjonsforpliktelser 31.12.	-45.290		-47.446	
Pensjonsmidler (til markedsverdi) 31.12.	43.046		41.129	
Estimerte netto pensjonsforpliktelser/-midler	-2.244		-6.317	
Arbeidsgiveravgift av netto forpliktelser	-316		-891	
Ikke resultatført virkning av estimatavvik inkl. AGA	12.384		15.940	
Netto pensjonsmidler	9.824	-	8.733	-



Gill Holding AS

Noter 2016

Økonomiske forutsetninger:

	2016	2015
Forventet lønnsregulering	2,60 %	2,50 %
G-regulering	2,25 %	2,25 %
Regulering løpende pensjon	0,00 %	0,00 %
Forventet avkastning på midlene	3,60 %	3,30 %
Diskonteringsrente	2,60 %	2,50 %

Det er benyttet aktuar i beregningen.

Note 11 Driftsinntekter

Årets driftsinntekter fremkommer slik: (alle tall i 1000)

Selskapets inntekter er knyttet til konsulentbistand til datterselskaper og nærstående selskaper.

	2016	2015
Konsulenttjenester	-	444

Konsern:

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

	2016	2015
Omsetning biler og deler importør	563.158	679.598
Omsetning forhandlere	167.124	219.429
Omsetning AI Lease AS	9.121	1.945
Sum driftsinntekter	739.403	900.972

I andre driftsinntekter inngår leieinntekter fast eiendom med TNOK 1.126 og gevinst ved salg av eiendom på TNOK 12.026.

I kontantstrømanalysen er salget av eiendommen i sin helhet klassifisert som investeringsaktivitet. Dette forklarer det vesentligste av forskjellen mellom driftsresultatet og netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter.

Konsernets driftsinntekter er i all hovedsak innenlandsk omsetning.

Note 12 Skattekostnad

Årets skattekostnad fremkommer slik: (alle tall i 1000)

	2016	2015
Resultat før skattekostnad	11.881	1.358
Permanente forskjeller	-14.808	-4.494
Endring i midlertidige forskjeller	2.927	122
Grunnlag betalbar skatt i resultatregnskapet	-	-3.014
Mottatt konsernbidrag	-	4.495
Anvendelse fremførbart underskudd	-	-
Skattepliktig inntekt (grunnlag for betalbar skatt i balansen)	-	1.481



Gill Holding AS

Noter 2016

	2016	2015
<i>Fordeling av skattekostnaden:</i>		
Betalbar skatt	-	400
Endring i utsatt skatt	-	-33
Skattekostnad	-	367

<i>Betalbar skatt i balansen:</i>		
Betalbar skatt i skattekostnaden	-	-814
Skattevirkning konsernbidrag	-	1.214
Skattevirkning fremført underskudd	-	-
Betalbar skatt i balansen	-	400

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

	2016		2015	
	Fordel	Forpliktelse	Fordel	Forpliktelse
Fremførbart underskudd	2.927	-	-	-
Inntektsført avsatt utbytte fra datterselskap	-	104	-	-
Sum brutto midlertidige forskjeller	2.927	104	-	-
Sum brutto skattefordel/-forpliktelse	702	26	-	-
Netto utsatt skattefordel/-forpliktelse *	676	-	-	-

* Utsatt skattefordel på TNOK 676 er ikke balanseført.

Konsern:

Årets skattekostnad består av: (alle tall i 1000)

	2016	2015
Betalbar skatt	1.992	1.777
Endring utsatt skatt	-2.064	-5.366
Endring utsatt skatt som følge av endret skattesats (25% til 24%)	664	1.441
Endring ikke-balanseført utsatt skattefordel	-3.127	-714
Effekt av salg datterselskap	-207	-
Skattekostnad	-2.742	-2.862



Gill Holding AS

Noter 2016

	2016		2015	
	Fordeel	Forpliktelse	Fordeel	Forpliktelse
Driftsmidler	-	75.627	-	91.937
Omløpsmidler	2.388	-	167	-
Forpliktelser	9.872	-	11.419	-
Pensjoner	-	9.824	-	8.733
Fremførbart underskudd	3.453	-	15.702	-
Midlertidige forskjeller konsern	3.323	-	1.352	-
Sum brutto midlertidige forskjeller	19.036	85.451	26.640	100.670
Ikke balanseført grunnlag utsatt skattefordel	-3.860		-16.212	
Sum brutto skattefordel/-forpliktelse		70.275		88.242
Netto utsatt skatt i balansen (24% i 2016, 25% i 2015)		16.866		22.061

Note 13 Egenkapital (alle tall i 1000)

	Aksje- kapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum
Egenkapital pr 01.01	10.005	563	24.632	35.199
Årets resultat	-	-	11.881	11.881
Utbetalt tilleggsutbytte	-	-	-6.810	-6.810
Egenkapital pr 31.12	10.005	563	29.702	40.270

Konsern:

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Minoritets- andeler	Sum
Egenkapital pr. 01.01.	10 005	563	25 341	41 294	77 203
Årets resultat	-	-	17 924	6 119	24 043
Utbetalt tilleggsutbytte	-	-	6 810	2 709	9 519
Salg datterselskap	-	-	-	1 114	1 114
Andre endringer	-	-	330	350	20
Egenkapital pr. 31.12.	10 005	563	36 785	43 240	90 593

Se note 16 for avstemming minoritetsinteresser.



Gill Holding AS

Noter 2016

Note 14 Pantstillelser mv.

Konsern:

Datterselskapet Subaru Norge AS har avgitt garantier overfor kredittinstitusjoner for å sikre Subaru Voss AS nødvendige kredittrammer.

Subaru Norge AS har per 31.12.2016 en trekkramme på MNOK 100, hvor det per utgangen av 2016 var trukket MNOK 50. I denne forbindelse er det stilt sikkerhet i selskapets driftsmidler, kundefordringer og varelager.

	2016	2015
Gjeld som forfaller mer enn 5 år etter regnskapsårets slutt er følgende:		
Gjeld til kredittinstitusjoner (tall i 1000)	4.000	8.000

Konsernselskaper har følgende pantstillelser:

	Eiendeler stillet som sikkerhet	Gjeld sikret ved pant	Balanseført verdi pant
Pantelån	Tomt, bygning	2.150	5.415
Pantelån	Driftsmidler, kundefordringer og varelager	50.000	109.384
Pantelån	Utleiebiler, kundefordringer *)	30.000	80.587
Pantelån	Driftsmidler, kundefordringer og varelager	2.583	8.056
Pantelån	Driftsmidler, kundefordringer og varelager	9.872	11.302
Pantelån	Driftsmidler, kundefordringer og varelager	5.983	16.220

*) Utleiebilene tilsvarer bokført verdi i selskapsregnskapet.

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

Leieavtaler: (alle tall i 1000)

Konsernselskapene har følgende husleieavtaler:

	Kostnadsført 2016	Utløp avtale
Subaru Norge AS	3.954	01.01.2031
Subaru Moss AS	1.410	21.01.2024
Subaru Voss AS	1.526	01.06.2017
Bilkompaniet AS	899	01.01.2028



Gill Holding AS

Noter 2016

Note 15 Sikring

Konsern:

Varekjøpet til Subaru Norge AS skjer i all hovedsak i japanske YEN. For å redusere risiko i tilknytning til valutasingninger har selskapet utarbeidet en valutastrategi, som innebærer at selskapet inngår valutakontrakter om fremtidig levering. Selskapets valutastrategi er vurdert å tilfredsstille kravene til sikringsbokføring. Dette innebærer at gevinster og tap fra sikringsinstrumentet sammenstilles med gevinster og tap fra sikringsobjektet.

Ved bruk av ulike valutakontrakter sikrer selskapet deler av det budsjetterte valutabehov de kommende perioder. Selskapets bruk av valutakontrakter er å betrakte som kontantstrømsikring. Verdiendringer på sikringsinstrumentet regnskapsføres ikke. Per 31.12.16 er markedsverdien av urealiserte tap på MNOK 11,7.

Realiserte tap og gevinster på sikringsinstrumenter som er knyttet til biler i beholdning på balansedagen er aktivert som del av varebeholdningen. Per 31.12.16 utgjør balanseført beløp MNOK -0,5, mot MNOK 4,2 per 31.12.15.

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%)
Datterselskap:					
Subaru Norge AS	2005	Skytta	58 %	141.339	11.010
Nile Invest AS	2010	Skytta	100 %	18.333	31
Datterdatterselskap:					
Tor og Bjørn Eiendom AS	2004	Skytta	90 %	2.170	225
AI Lease AS	2008	Skytta	100 %	55.781	1.055
Subaru Moss AS	2012	Moss	65 %	3.183	211
Subaru Voss AS	2013	Voss	100 %	1.727	4.221
Bilkompaniet AS	2013	Hamar	51 %	5.283	1.867

Verdien av datterselskapene er oppført til kostpris.

Selskaper med minoriteter: (alle tall i 1000)

	Subaru Norge AS	Tor og Bjørn Eiendom AS	Subaru Moss AS
Minoritetsandel	33 %	10 %	35 %
Minoritetens andel ved stiftelse/oppkjøp	29.240	300	1.142
Endring minoritet 2013	-	-352	-
Akkumulert andel av årsresultater 01.01.2016	7.297	261	-102
	36.537	209	1.040
Avgang minoritetsinteresse 2016	-	-	-
Minoritetens andel av årsresultatet i 2016	5.114	22	74
Minoritetens andel av utbytte	-1.978	-	-
Andre endringer	-332	-19	-
Minoritetens andel 31.12.2016	39.341	212	1.114

Side 15



Gill Holding AS

Noter 2016

	Subaru Fredrikstad AS	Bilkompaniet AS	Total
Minoritetsandel	*)	49 %	-
Minoritetens andel ved stiftelse/oppkjøp	1.050	2.269	34.001
Endring minoritet 2013	-	-	-352
Akkumulert andel av årsresultater 01.01.2016	64	125	7.645
	1.114	2.394	41.294
Avgang minoritetsinteresse 2016	-1.114	-	-1.114
Minoritetens andel av årsresultatet i 2016	-	909	6.119
Minoritetens andel av utbytte	-	-730	-2.708
Andre endringer	-	-	-350
Minoritetens andel 31.12.2016	-	2.573	43.240

*) Aksjene i Subaru Fredrikstad AS er solgt per 31. desember 2016.

Note 17 Transaksjoner nærstående parter

Mellomværende med nærstående blir renteberegnet.

Gill Holding AS har i 2016 kjøpt tjenester fra deleid datterselskap for TNOK 63, samt viderefakturert lønnskostnader for totalt TNOK 506 til deleid datterdatterselskap.

Konsern:

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

Subaru Norge AS har i 2016 hatt følgende vesentlige transaksjoner med nærstående parter: (alle tall i 1000)

Varer til heleid datterselskap er solgt til samme vilkår som benyttes mot tredjepart	41.509
Varer til deleid datterselskap er solgt til samme vilkår som benyttes mot tredjepart	32.971
Salg av tjenester til heleid datterselskap	350
Salg av tjenester til øvrige datterselskap	35
Kjøp, leie av varer heleid datterselskap (firmabiler)	4.146

Mellomværende med nærstående blir også renteberegnet.

Note 18 Andre forhold

Skattekontoret fattet i 2013 vedtak i endringssak mot AI Lease for inntektsårene 2008-2010. Endringssaken gjaldt både ligning og merverdiavgift. Begge vedtakene ble påklaget i 2014. AI Lease vant frem i Klagenemnda for merverdiavgift i avgiftssaken, men fikk ikke medhold i Skatteklagenemnda.

Det ble tatt ut stevning i skattesaken mot staten ved Skatt øst. Det falt dom i Oslo tingrett 8. desember 2015, der skattekontorets vedtak ble fastholdt og Staten v/skatt øst frifunnet.

Gill Holding AS

Noter 2016

I dommen legges til grunn at Al Lease ikke er skattemessig nær til de leiet som er knyttet til Forhandlerleie. Forhandlerleie leter er av feilten skattemessig ansett som leier av forhandlerne, og finansiert gjennom Al Lease. Den leie som forhandlerne betaler består i følge dommen av en finansiert fremmedleie og en medbetaling av den finansielle fordring neddragsdelen.

Selskapet mener tingrettsdommen er uriktig, og har påpekt dommen til lagmannsretten. Hovedforhandling finner sted 14. og 15. januar 2017.

Selskapet har innikeret utarbeidet et skatteregnskap i tråd med tingretts dom.

Den skattemessige og økonomiske effekten av dommen er at (i) det for de forhandlerleiesle bilene ikke er antreksbudrag for tidligere leietale avskrivninger, og (ii) det fremføres underskuddet reduseres for de aktuelle årene. I tillegg av korrigering av underskudd for 2008-2010 medfører at det pr 31.12.2010 er et fremførbart underskudd på kr 20,5 mill.

Selskapet har mottatt varsel om tilsvarende endring av ligning for innleieårene 2011, 2012 og 2013. Det antar at dette vil følges opp med endringsvedtak fra skattekontoret når den i saken er rettskraftig. Innvil videre avsettes skattekontorets endringsvedtak. Den skattemessige effekten av den varslede endring er det ikke tatt hensyn til i regnskapet. Tar en hensyn til tilsvarende ligningsending for innleieårene 2011-2013 vil det fremføres underskuddet pr 31.12.2013 bli kr 0.