



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Gunner Due Biler Køge A/S

Tangmosevej 105

4600 Køge

CVR-nr. 24 25 78 86

Arsrapport

2016

Gaddehøj 7.2.2016

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab for 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis	8
Koncern	
Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december	13
Aktiver pr. 31. december	14
Passiver pr. 31. december	15
Egenkapitalopgørelse for 1. januar – 31. december	16
Pengestrømsopgørelse	17
Noter	18
Moderselskab	
Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december	21
Aktiver pr. 31. december	22
Passiver pr. 31. december	23
Egenkapitalopgørelse for 1. januar – 31. december	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

Selskabsoplysninger

Selskab

Gunner Due Biler Køge A/S
Tangmosevej 105
4600 Køge

CVR-nr.: 24 25 78 86
Hjemstedskommune: Køge
Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Koncernen omfatter følgende selskaber

Gunner Due Biler Køge A/S
Gunner Due Biler Roskilde A/S

Bestyrelse

Advokat Søren Storgaard (formand)
Direktør Leif Due
Direktør Claus Due

Direktion

Direktør Leif Due

Revisor

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for Gunner Due Biler Køge A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 27. januar 2017

Direktion



Leif Due
direktør

Bestyrelse



Leif Due
direktør



Søren Storgaard
advokat
(formand)



Claus Due
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Gunner Due Biler Køge A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.


I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet og årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Køge, den 27. januar 2017

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
(CVR-nr. 34 58 99 92)


Carl-Johan Juul-Jensen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Gunner Due Biler Køge A/S er moderselskab for selskabet Gunner Due Biler Roskilde A/S.

Moderselskabets hovedaktivitet er at drive automobilforretning og heraf afledte aktiviteter. Såvel direkte gennem selskabet som indirekte gennem kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Årets udvikling i koncernens aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på kr. 2.969.553. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. januar - 31. december 2016 og balancen pr. 31. december 2016.

Årets resultat vurderes af ledelsen som værende tilfredsstillende.

Yderligere omtale af udviklingen i året, herunder den regnskabsmæssige effekt af årets begivenheder

Der har ikke været nogen særlige begivenheder i året.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Årets resultat er forløbet som forventet.

Virksomhedens forventede udvikling

Ledelsen forventer at den økonomiske udvikling er på niveau med indeværende år.

Særlige risici

Der har ikke været nogen væsentlige og særlige risici i året.

Miljøforhold

Der har ikke været nogen væsentlige og særlige miljøforhold i året.

Nøgletal

Hovedtal - t.kr.	2016	2015	2014	2013	2012
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	249.422	236.379	189.599	191.731	193.282
Bruttoresultat	44.919	43.407	38.183	38.272	41.307
Driftsresultat	4.602	5.003	2.585	2.372	3.661
Finansielle poster, netto	-738	-765	-701	-885	-1.247
Årets resultat før minoriteters andel	2.970	3.238	1.390	1.182	1.766
Balancen					
Anlægsaktiver	3.212	2.837	3.367	3.593	1.895
Omsætningsaktiver	78.585	72.307	47.969	56.008	58.290
Balancesum	81.798	75.143	51.336	59.601	60.185
Egenkapital ex. minoriteter	26.172	25.703	18.667	17.859	18.215
Gældsforpligtelser	54.708	48.720	27.843	37.509	38.582
Pengestrømsopgørelse					
Driftsaktivitet	-5.217	-14.113	2.466	640	6.688
Investeringsaktivitet	-1.260	-463	-695	-2.392	-344
Heraf investeringer i materielle anlægsaktiver	-1.260	-463	-695	-2.392	-344
Finansieringsaktivitet	-2.486	-746	-23	-1.214	-1.467
Nøgletal					
Bruttomargin	18,0	18,4	20,1	20,0	21,4
Overskudsgrad	1,8	2,1	1,4	1,2	1,9
Afkastningsgrad	5,9	7,9	5,1	4,0	5,8
Soliditetsgrad	32,0	34,2	36,4	30,0	30,3
Forrentning af egenkapitalen	11,5	14,6	7,4	6,6	9,7
Gennemsnitligt antal ansatte					
	73	72	69	73	75

Nøgletallene er beregnet efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for koncernen og moderselskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis som i hovedtræk er beskrevet nedenfor, er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske forpligtelser vil fragå koncernen, og at forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Konsolideringsprincipper

Koncernrapporten omfatter moderselskabet Gunner Due A/S og de virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Koncernrapporten udarbejdes som sammenlægning af moderselskabets og de enkelte dattervirksomheders årsrapporter, der alle er aflagt i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis. Der foretages eliminering af koncerninterne indtægter og udgifter, aktiebesiddelser, mellemværender og udbytter samt urealiserede interne fortjenester og tab.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og udførte arbejder indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. momsafgifter m.v. og fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger/vareforbrug

Produktionsomkostninger og vareforbrug er direkte delvis variable medgåede omkostninger til eksternt varekøb, direkte lønninger og omkostninger medgået til at opnå nettoomsætning.

Salgs-, værksteds- og lageromkostninger

Omfatter omkostninger til gager og lønninger, markedsføringsomkostninger, andel i husleje mv., samt øvrige indirekte og direkte omkostninger relateret til afdelingsaktiviteterne.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger og gager til administration, tab på debitorer m.v.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivninger

Anlægsaktiver afskrives over deres forventede brugstid. Afskrivningsperioden er beskrevet under de enkelte anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, samt amortisering af finansielle aktiver. Finansielle indtægter og udgifter indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Selskabsskat og udskudt skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt driftsmateriel og inventar, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	10 år
Driftsmateriel og inventar	3-10 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af goodwill eller badwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien med fradrag af afskrivninger på goodwill/badwill. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til modervirksomheden og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Varebeholdninger

Biler måles til kostpris.

Reservedele måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser.

I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte igangværende sag. Igangværende arbejder indregnes i balancen under tilgodehavender.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte udgifter vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Finansielle gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og selskabets pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat, reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær ordinær drift} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær ordinær drift} \times 100}{\text{Gns. operative aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusiv minoritetsinteresser, ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusiv minoritetsinteresser}}$

Koncernresultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2016 <u>kr.</u>	2015 <u>kr.</u>
	249.422.195	236.379.067
1	<u>-204.503.671</u>	<u>-192.972.254</u>
	44.918.524	43.406.813
1	-30.033.381	-28.484.862
1	-10.380.642	-10.056.411
	<u>97.786</u>	<u>137.000</u>
	4.602.287	5.002.540
	50.677	67.486
	<u>-789.109</u>	<u>-832.720</u>
	3.863.855	4.237.306
2	<u>-894.302</u>	<u>-999.624</u>
	2.969.553	3.237.682

Koncernbalance pr. 31. december

Aktiver

Note	<u>Anlægsaktiver</u>	2016 kr.	2015 kr.
4	Materielle anlægsaktiver		
	Indretning af lejede lokaler	1.252.311	1.434.351
	Driftsmateriel og inventar	1.960.112	1.402.588
		3.212.423	2.836.939
	Anlægsaktiver i alt	3.212.423	2.836.939
	<u>Omsætningsaktiver</u>		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede varer og handelsvarer	63.646.352	57.927.040
		63.646.352	57.927.040
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	9.188.174	10.117.559
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	444.706	722.912
2	Selskabsskat	120.698	0
	Andre tilgodehavender	4.572.287	2.985.422
	Periodeafgrænsningsposter	382.073	328.072
		14.707.938	14.153.965
	Likvide beholdninger	231.049	225.542
	Omsætningsaktiver i alt	78.585.339	72.306.547
	Aktiver i alt	81.797.762	75.143.486

Koncernbalance pr. 31. december

Passiver

Note	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
<u>Egenkapital</u>		
	1.000.000	1.000.000
	18.607.644	20.176.266
	2.500.000	500.000
	4.064.579	4.026.404
	<u>26.172.223</u>	<u>25.702.670</u>
<u>Hensættelser</u>		
2	918.000	721.000
	<u>918.000</u>	<u>721.000</u>
<u>Gældsforpligtelser</u>		
6	Langfristede gældsforpligtelser	
	1.009.682	1.021.583
	<u>1.009.682</u>	<u>1.021.583</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		
	363.283	337.586
	27.722.743	18.753.982
	14.258.160	19.095.958
2	0	16.624
	11.353.671	9.494.083
	<u>53.697.857</u>	<u>47.698.233</u>
	<u>54.707.539</u>	<u>48.719.816</u>
	<u>81.797.762</u>	<u>75.143.486</u>
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	
8	Eventualforpligtelser	

Egenkapitalopgørelse 1. januar - 31. december for koncernen

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital primo	1.000.000	20.176.266	500.000	4.026.404	25.702.670
Årets resultat	0	2.969.553	0	0	2.969.553
Udloddet udbytte i regnskabsåret	0	-2.000.000	2.000.000		0
Betalt udbytte	0	0	-2.500.000	0	-2.500.000
Andel af årets resultat	0	-538.175	0	538.175	0
Forslået udbytte	0	-2.000.000	2.500.000	-500.000	0
Egenkapital ultimo	1.000.000	18.607.644	2.500.000	4.064.579	26.172.223

Pengestrømsopgørelse for koncernen

	2016	2015
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Resultat før finansiering m.v.	4.602.287	5.002.540
Afskrivninger og fortjeneste/tab, driftsmateriel og inventar samt goodwill	884.118	992.490
Finansielle indtægter og udgifter, netto	-738.432	-765.234
Betalt/refunderet selskabsskat	-834.624	-973.870
Selvfinansiering	3.913.349	4.255.926
Ændring i lagerbeholdninger	-5.719.312	-21.123.433
Ændring i debitorer, igangværende arbejder og øvrige tilgodehavender	-433.275	-3.256.805
Ændring i leverandørgæld	-4.837.798	4.016.001
Ændring i anden gæld	1.859.588	1.995.340
Ændring i forudbetalinger fra kunder	0	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-5.217.448	-14.112.971
Køb, materielle anlægsaktiver	-1.259.602	-485.130
Salg, materielle anlægsaktiver	0	22.280
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.259.602	-462.850
Netto afdrag/optagelse af lån	13.796	-245.655
Udbetalt udbytte	-2.500.000	-500.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.486.204	-745.655
Ændring i likvider	-8.963.254	-15.321.476
Likvider primo	-18.528.440	-3.206.964
Likvider ultimo	-27.491.694	-18.528.440
Likvider ultimo kan specificeres således:		
Likvide beholdninger	231.049	225.542
Kreditinstitutter	-27.722.743	-18.753.982
	-27.491.694	-18.528.440

Noter for koncernen

		2016	2015
		kr.	kr.
1	Personaleomkostninger		
	Gager og lønninger	27.800.199	26.289.258
	Pensioner	2.720.323	2.399.189
	Andre omkostninger til social sikring	303.254	302.359
		<u>30.823.776</u>	<u>28.990.806</u>

Der fordeler sig således:

Produktionsomkostninger/vareforbrug	8.905.105	8.600.300
Salgs-, værksteds- og lageromkostninger	16.590.000	15.460.983
Administrationsomkostninger	5.328.671	4.929.523
	<u>30.823.776</u>	<u>28.990.806</u>

Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere	<u>73</u>	<u>72</u>
---	-----------	-----------

		Resultat- opgørelse	Aktuel skat	Udskudt skat
2	Skat af årets resultat			
	Saldo primo	0	16.624	721.000
	Betalt vedrørende tidligere år	0	-16.624	0
	Betalt acontoskat i året	0	-818.000	0
	Skat af årets resultat	894.302	697.302	197.000
		<u>894.302</u>	<u>-120.698</u>	<u>918.000</u>

		2016	2015
		kr.	kr.
3	Resultatdisponering		
	Foreslået udbytte	0	500.000
	Udloddet udbytte i regnskabsåret	2.000.000	0
	Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	538.175	728.821
	Overført til næste år	431.378	2.008.861
		<u>2.969.553</u>	<u>3.237.682</u>

Noter for koncernen

4 Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler

Kostpris primo	1.817.401
Tilgang i årets løb	<u>0</u>

Kostpris ultimo **1.817.401**

Af- og nedskrivninger primo	383.050
Årets afskrivninger	<u>182.040</u>

Af- og nedskrivninger ultimo **565.090**

Regnskabsmæssig værdi ultimo **1.252.311**

Driftsmateriel og inventar

Kostpris primo	13.051.329
Tilgang i årets løb	1.259.602
Afgang i årets løb	<u>-2.650.052</u>

Kostpris ultimo **11.660.879**

Af- og nedskrivninger primo	11.648.741
Årets afskrivninger	702.078
Tilbageført afskrivninger på afgang	<u>-2.650.052</u>

Af- og nedskrivninger ultimo **9.700.767**

Regnskabsmæssig værdi ultimo **1.960.112**

	2016	2015
	kr.	kr.
Afskrivninger fordeles således:		
Salgs-, værksteds- og lageromkostninger	565.352	609.464
Administrationsomkostninger	<u>318.766</u>	<u>310.692</u>
	<u><u>884.118</u></u>	<u><u>920.156</u></u>

5 Igangværende arbejder for fremmed regning

Der indgår aconto fakturering med kr. 0 på igangværende arbejder pr. 31. december 2016.

Noter for koncernen

6 Langfristede gældsforpligtelser

Af den langfristede gæld forfalder efter 5 år t.kr. 293.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med leverandører af varer og tjenesteydelser, t.kr. 6.336, er der ejendomsforbehold i nye biler på lager med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 5.684.

Der er stillet virksomhedspant overfor leverandører af varer og tjenesteydelser på t.kr. 9.000 i nye biler på lager med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 21.579.

Der er stillet virksomhedspant overfor kreditinstitut på t.kr. 6.000, varelager, driftsmidler og tilgodehavender fra salg af varer og tjeneste ydelser med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 48.147.

Der er afgivet betalingsgarantier på t.kr. 1.202 via kreditinstitut.

Af den likvide beholdning står t.kr. 200 til sikkerhed for leverandører af varer og tjenesteydelser.

8 Eventualforpligtelser

Afgiftsreguleringer

SKAT har i forbindelse med en landsdækkende gennemgang af de skatte- og afgiftsmæssige forhold i autobranschen anmodet selskabet om materiale for regnskabsåret 2012 og 2013.

SKAT har endnu ikke afsluttet deres gennemgang heraf, idet parterne afventer afgørelse på andre og tilsvarende sager. Ledelsen forventer ikke væsentlig efterbetaling af skat og afgifter i den forbindelse.

Moderselskabets resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2016 kr.	2015 kr.
	133.584.341	130.422.811
1	-107.761.727	-105.520.209
	25.822.614	24.902.602
1+4	-16.960.122	-16.601.174
1+4	-6.789.000	-6.520.200
	90.400	98.000
	2.163.892	1.879.228
5	1.076.349	1.457.642
	34.477	50.506
	0	-2.582
	-429.805	-546.289
	2.844.913	2.838.505
2	-413.535	-329.644
	2.431.378	2.508.861

Moderselskabets balance pr. 31. december

Aktiver

	2016	2015
	kr.	kr.
Note		
	<u>Anlægsaktiver</u>	
3	Materielle anlægsaktiver	
	Driftsmateriel og inventar	
	1.332.237	710.604
	1.332.237	710.604
4	Finansielle anlægsaktiver	
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
	9.129.156	9.052.807
	9.129.156	9.052.807
	Anlægsaktiver i alt	9.763.411
	10.461.393	9.763.411
	<u>Omsætningsaktiver</u>	
	Varebeholdninger	
	Fremstillede varer og handelsvarer	
	31.759.366	30.254.242
	31.759.366	30.254.242
	Tilgodehavender	
	Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	
	4.350.062	4.114.216
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	
	235.453	421.729
2	Selskabsskat	
	120.698	0
	Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder	
	256.998	328.137
	Andre tilgodehavender	
	1.459.745	1.618.038
	Periodeafgrænsningsposter	
	93.041	64.688
	6.515.997	6.546.808
	Likvide beholdninger	22.252
	29.966	22.252
	Omsætningsaktiver i alt	36.823.302
	38.305.329	36.823.302
	Aktiver i alt	46.586.713
	48.766.722	46.586.713

Moderselskabets balance pr. 31. december

Passiver

Note		2016 kr.	2015 kr.
7	<u>Egenkapital</u>		
	Selskabetskapital	1.000.000	1.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	5.587.998	5.511.649
	Overført resultat	13.019.646	14.664.617
	Foreslået udbytte	2.000.000	0
	Egenkapital i alt	21.607.644	21.176.266
	<u>Hensættelser</u>		
2	Udskudt skat	461.000	472.000
	Hensættelser i alt	461.000	472.000
	<u>Gældsforpligtelser</u>		
8	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter	474.682	767.583
		474.682	767.583
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kortfristet andel af langfristet gæld	294.283	303.586
	Kreditinstitutter	12.765.310	9.863.829
	Leverandører af varer- og tjenesteydelser	5.806.488	9.324.723
2	Selskabsskat	0	16.624
	Anden gæld	7.357.315	4.662.102
		26.223.396	24.170.864
	Gældsforpligtelser i alt	26.698.078	24.938.447
	Passiver i alt	48.766.722	46.586.713
9	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
10	Eventualforpligtelser		
11	Sambeskatning		
12	Ejerforhold		

Egenkapitalopgørelse 1. januar - 31. december for moder

	Selskabs- kapital	Netto- opskrivning efter indre værdi- metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital primo	1.000.000	5.511.649	14.664.617	0	21.176.266
Årets resultat	0	76.349	355.029	0	431.378
Betalt udbytte	0	0	-2.000.000	0	-2.000.000
Forslået udbytte	0	0	0	2.000.000	2.000.000
Egenkapital ultimo	1.000.000	5.587.998	13.019.646	2.000.000	21.607.644

Pengestrømsopgørelse for moder

	2016	2015
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Resultat før finansiering m.v.	2.163.892	1.879.228
Afskrivninger og fortjeneste/tab, driftsmateriel og inventar	418.020	526.326
Finansielle indtægter og udgifter, netto	-395.328	-498.365
Betalt/refunderet selskabsskat	-561.857	-482.890
Selvfinansiering	<u>1.624.727</u>	<u>1.424.299</u>
Ændring i lagerbeholdninger	-1.505.124	-8.170.317
Ændring i debitorer, igangværende arbejder og øvrige tilgodehavender	80.370	431.018
Ændring i tilgodehavende og gæld hos tilknyttede virksomheder	71.139	-419.644
Ændring i leverandørgæld	-3.518.235	-798.214
Ændring i anden gæld	2.695.213	520.490
Pengestrømme fra driftsaktivitet	<u>-551.910</u>	<u>-7.012.368</u>
Køb, materielle anlægsaktiver	-1.039.653	-208.028
Salg, materielle anlægsaktiver	0	22.280
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	<u>-1.039.653</u>	<u>-185.748</u>
Netto afdrag/optagelse af lån	-302.204	-211.655
Udbetalt udbytte	-2.000.000	0
Modtaget udbytte fra kapitalandele	1.000.000	1.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	<u>-1.302.204</u>	<u>788.345</u>
Ændring i likvider	-2.893.767	-6.409.771
Likvider primo	-9.841.577	-3.431.806
Likvider ultimo	<u>-12.735.344</u>	<u>-9.841.577</u>
Likvider ultimo kan specificeres således:		
Likvide beholdninger	29.966	22.252
Kreditinstitutter	-12.765.310	-9.863.829
	<u>-12.735.344</u>	<u>-9.841.577</u>

Noter

		2016	2015
		kr.	kr.
1	Personaleomkostninger		
	Gager og lønninger	16.776.727	16.287.008
	Pensioner	1.726.588	1.558.603
	Andre omkostninger til social sikring	186.933	196.318
		<u>18.690.248</u>	<u>18.041.929</u>

Der fordeler sig således:

Produktionsomkostninger/vareforbrug	4.774.389	4.910.245
Salgs-, værksteds- og lageromkostninger	8.759.089	8.397.604
Administrationsomkostninger	5.156.770	4.734.080
	<u>18.690.248</u>	<u>18.041.929</u>

Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere	<u>44</u>	<u>44</u>
---	-----------	-----------

		Resultat- opgørelse	Aktuel skat	Udskudt skat
2	Skatter			
	Saldo primo	0	16.624	472.000
	Betalt vedrørende tidligere år	0	-16.624	0
	Betalt acontoskat i året	0	-818.000	0
	Årets aktuelle skat i dattervirksomhed, mellemregning	0	272.767	0
	Skat af årets resultat	<u>413.535</u>	<u>424.535</u>	<u>-11.000</u>
		<u>413.535</u>	<u>-120.698</u>	<u>461.000</u>

		2016	2015
		kr.	kr.
3	Resultatdisponering		
	Foreslået udbytte	2.000.000	0
	Udloddet udbytte i regnskabsåret	2.000.000	0
	Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	76.349	457.642
	Overført til næste år	-1.644.971	2.051.219
		<u>2.431.378</u>	<u>2.508.861</u>

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

		kr.
Driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo		9.835.340
Tilgang i årets løb		1.039.653
Afgang i årets løb		-2.650.052
Kostpris ultimo		8.224.941
Af- og nedskrivninger primo		9.124.736
Årets afskrivninger		418.020
Tilbageførte afskrivninger på afgang		-2.650.052
Af- og nedskrivninger ultimo		6.892.704
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.332.237
Afskrivninger fordeles således:		
Salgs-, værksteds- og lageromkostninger	225.128	274.556
Administrationsomkostninger	192.892	179.436
	418.020	453.992

5 Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo		3.541.158
Kostpris ultimo		3.541.158
Opskrivninger primo		5.511.649
Udbetalt udbytte		-1.000.000
Andel af årets resultat		1.076.349
Opskrivninger ultimo		5.587.998
Regnskabsmæssig værdi ultimo		9.129.156
Tilknyttede virksomheder	Hjemsted	Stemme- og ejerandel
Gunner Due Biler Roskilde A/S	Roskilde	66,67%

6 Igangværende arbejder for fremmed regning

Der indgår aconto fakturering med kr. 0 på igangværende arbejder pr. 31. december 2016.

Noter

		2016	2015
		kr.	kr.
7 Egenkapital			
Egenkapital primo		21.176.266	18.667.405
Årets resultat		2.431.378	2.508.861
Betalt udbytte		-2.000.000	0
		<u>21.607.644</u>	<u>21.176.266</u>
Egenkapitalen kan specificeres således:			
	Aktiekapital primo	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	Aktiekapital ultimo	<u>1.000.000</u>	<u>1.000.000</u>
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode primo	5.511.649	5.054.007
	Overført fra resultatdisponering	<u>76.349</u>	<u>457.642</u>
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode ultimo	<u>5.587.998</u>	<u>5.511.649</u>
	Overført resultat primo	14.664.617	12.613.398
	Overført fra resultatdisponering	<u>-1.644.971</u>	<u>2.051.219</u>
	Overført resultat ultimo	<u>13.019.646</u>	<u>14.664.617</u>
	Foreslået udbytte primo	0	0
	Udloddet ekstraordinært udbytte i regnskabsåret	2.000.000	0
	Betalt udbytte	-2.000.000	0
	Overført fra resultatdisponering	<u>2.000.000</u>	<u>0</u>
	Foreslået udbytte ultimo	<u>2.000.000</u>	<u>0</u>
	Egenkapital ultimo	<u>21.607.644</u>	<u>21.176.266</u>

Aktiekapitalen består af:

1 stk. á kr.	500.000
1 stk. á kr.	350.000
10 stk. á kr.	10.000
9 stk. á kr.	5.000
5 stk. á kr.	1.000

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Noter

8 Langfristede gældsforpligtelser

Af den langfristede gæld forfalder efter 5 år t.kr. 34.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med leverandører af varer og tjenesteydelser t.kr. 1.493 er der ejendomsforbehold i nye biler på lager med en regnskabsmæssigværdi på t.kr. 1.810.

Der er stillet virksomhedspant overfor leverandører af varer og tjenesteydelser på t.kr. 5.000 i nye biler på lager med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 9.796.

Der er stillet virksomhedspant overfor kreditinstitut på t.kr. 3.000 i varelager, driftsmidler og tilgodehavender fra salg af varer og tjeneste ydelser, med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 26.451

Der er afgivet betalingsgarantier på t.kr. 598 via kreditinstitut.

10 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution t.kr. 5.750 overfor kreditinstitut og leverandør's mellemværende med Gunner Due Biler Roskilde A/S.

Selskabet har indgået leasingforpligtelser, hvor restforpligtelsen pr. 31. december 2016 udgør t.kr. 2.139.

Afgiftsreguleringer

SKAT har i forbindelse med en landsdækkende gennemgang af de skatte- og afgiftsmæssige forhold i autobranchen anmodet selskabet om materiale for regnskabsåret 2012 og 2013.

SKAT har endnu ikke afsluttet deres gennemgang heraf, idet parterne afventer afgørelse på andre og tilsvarende sager. Ledelsen forventer ikke væsentlig efterbetaling af skat og afgifter i den forbindelse.

11 Sambeskatning

Gunner Due Biler Køge A/S hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

For selskaber, der ikke er 100% ejede af den sambeskattede koncern, er hæftelsen subsidiær og begrænset.

12 Ejerforhold

Følgende aktionærer er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen:

Claus Due Holding ApS, Tangmosevej 105, 4600 Køge
Leif Due Holding ApS, Tangmosevej 105, 4600 Køge