



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Gunner Due Biler Køge A/S
CVR-nr. 24 25 78 86

Arsrapport

2015

Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling, den 18/2 2016

dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Beretning	5
Årsregnskab for 1. januar - 31. december	
Anvendt regnskabspraksis	6
Koncern	
Hoved- og nøgletal	11
Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december	12
Aktiver pr. 31. december	13
Passiver pr. 31. december	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16
Moderselskab	
Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december	20
Aktiver pr. 31. december	21
Passiver pr. 31. december	22
Pengestrømsopgørelse	23
Noter	24

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

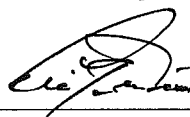
Køge, den 29. januar 2016

Direktion




Leif Due
direktør

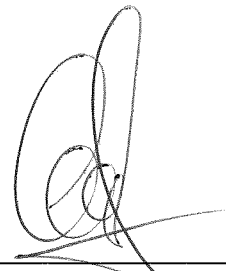
Bestyrelse



Leif Due
direktør



Søren Storgaard
advokat
(formand)



Claus Due
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Gunner Due Biler Køge A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Gunner Due Biler Køge A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og pengestrømsopgørelse samt noter for såvel koncernen som moderselskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer (fortsat)

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Køge, den 29. januar 2016

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



Carl-Johan Juul-Jensen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskab	Gunner Due Biler Køge A/S Tangmosevej 105 4600 Køge Telefon: 56 65 34 00 Telefax: 56 66 33 83 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

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 finansiering og heraf afledte aktiviteter. Såvel direkte gennem selskabet som indirekte gennem kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der har ikke været nogen usikkerheder eller usædvanligheder omkring indregning og måling.

Årets udvikling i koncernens og moderselskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i regnskabsåret realiseret et resultat efter skat på t.kr. 2.440. Egenkapitalen andrager pr. 31. december 2015 t.kr. 21.107 svarende til en soliditet på 28,0%.

Ledelsen anser resultatet for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter balancedagen ikke indtruffet betydningsfulde hændelser, som vurderes at have væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Den forventede udvikling

For det kommende år, forventer koncernen at omsætning og indtjening er på niveau med indeværende år.

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 finansiel 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 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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

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 nettorealisationsværdien, 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 gældsmetode 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 nominal 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 2010".

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	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital eksklusiv minoritetsinteresser}}$

Hoved- og nøgletal

Hovedtal - t.kr.	2015	2014	2013	2012	2011
Resultatopgørelse					
Nettoomsætning	236.379	189.599	191.731	193.282	181.172
Bruttoresultat	43.407	38.183	38.272	41.307	46.452
Driftsresultat	5.003	2.585	2.372	3.661	7.738
Finansielle poster, netto	-765	-701	-885	-1.247	-1.146
Årets resultat før minoriteters andel	3.238	1.390	1.182	1.766	4.936
Balancen					
Anlægsaktiver	2.837	3.367	3.593	1.895	2.461
Omsætningsaktiver	72.307	47.969	56.008	58.290	65.250
Balancesum	75.143	51.336	59.601	60.185	67.711
Egenkapital ex. minoriteter	21.176	18.667	17.859	18.215	18.142
Gældsforpligtelser	48.720	27.843	37.509	38.582	45.611
Pengestrømsopgørelse					
Driftsaktivitet	-14.113	2.466	640	6.688	4.380
Investeringsaktivitet	-463	-695	-2.392	-344	-772
Heraf investeringer i materielle anlægsaktiver	-463	-695	-2.392	-344	-772
Finansieringsaktivitet	-746	-23	-1.214	-1.467	-6.052
Nøgletal					
Bruttomargin	18,4	20,1	20,0	21,4	25,6
Overskudsgrad	2,1	1,4	1,2	1,9	4,3
Afkastningsgrad	7,9	4,7	4,0	5,8	11,5
Soliditetsgrad	28,2	36,4	30,0	30,3	26,8
Forrentning af egenkapitalen	16,3	7,6	6,6	9,7	26,3
Gennemsnitligt antal ansatte					
	72	69	73	75	73

Nøgletallene er beregnet efter Finansanalytikerforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2010". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Koncernresultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2015 <u>kr.</u>	2014 <u>kr.</u>
	236.379.067	189.598.566
1	<u>-192.972.254</u>	<u>-151.415.733</u>
	43.406.813	38.182.833
1+3	-28.484.862	-26.166.181
1+3	-10.056.411	-9.547.293
	<u>137.000</u>	<u>115.977</u>
	5.002.540	2.585.336
	67.486	83.015
	<u>-832.720</u>	<u>-783.860</u>
	4.237.306	1.884.491
2	<u>-999.624</u>	<u>-494.870</u>
	3.237.682	1.389.621
	<u>-728.821</u>	<u>-580.834</u>
	2.508.861	808.787

Koncernbalance pr. 31. december

Aktiver

Note	<u>Anlægsaktiver</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
		kr.	kr.
3	Materielle anlægsaktiver		
	Indretning af lejede lokaler	1.434.351	1.462.681
	Driftsmateriel og inventar	1.402.588	1.903.898
		<u>2.836.939</u>	<u>3.366.579</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.836.939</u>	<u>3.366.579</u>
	<u>Omsætningsaktiver</u>		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede varer og handelsvarer	57.927.040	36.803.607
		<u>57.927.040</u>	<u>36.803.607</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	10.117.559	8.432.182
4	Igangværende arbejder for fremmed regning	722.912	369.743
	Andre tilgodehavender	2.985.422	1.503.650
	Periodeafgrænsningsposter	328.072	591.585
		<u>14.153.965</u>	<u>10.897.160</u>
	Likvide beholdninger	<u>225.542</u>	<u>268.378</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>72.306.547</u>	<u>47.969.145</u>
	Aktiver i alt	<u>75.143.486</u>	<u>51.335.724</u>

Koncernbalance pr. 31. december

Passiver

Note		<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
5	<u>Egenkapital</u>		
	Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	20.176.266	17.667.405
	Foreslået udbytte	0	0
	Egenkapital i alt	<u>21.176.266</u>	<u>18.667.405</u>
	 Minoritetsinteresser	 <u>4.526.404</u>	 <u>4.297.583</u>
	 <u>Hensættelser</u>		
2	Udskudt skat	721.000	528.000
	Hensættelser i alt	<u>721.000</u>	<u>528.000</u>
	 <u>Gældsforpligtelser</u>		
6	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter	1.021.583	1.290.313
		<u>1.021.583</u>	<u>1.290.313</u>
	 Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kortfristet del af langfristet gæld	337.586	314.511
	Kreditinstitutter	18.753.982	3.475.342
	Leverandører af varer- og tjenesteydelser	19.095.958	15.079.957
2	Selskabsskat	16.624	183.870
	Anden gæld	9.494.083	7.498.743
		<u>47.698.233</u>	<u>26.552.423</u>
	 Gældsforpligtelser i alt	 <u>48.719.816</u>	 <u>27.842.736</u>
	 Passiver i alt	 <u>75.143.486</u>	 <u>51.335.724</u>
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8	Eventualforpligtelser		

Pengestrømsopgørelse for koncernen

	2015	2014
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Resultat før finansiering m.v.	5.002.540	2.585.336
Afskrivninger og fortjeneste/tab, driftsmateriel og inventar samt goodwill	992.490	921.854
Finansielle indtægter og udgifter, netto	-765.234	-700.845
Betalt/refunderet selskabsskat	-973.870	101.198
Selvfinansiering	4.255.926	2.907.543
Ændring i lagerbeholdninger	-21.123.433	6.074.223
Ændring i debitorer, igangværende arbejder og øvrige tilgodehavender	-3.256.805	1.603.138
Ændring i leverandørgæld	4.016.001	-2.306.917
Ændring i anden gæld	1.995.340	-5.662.133
Ændring i forudbetalinger fra kunder	0	-150.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-14.112.971	2.465.854
Køb, materielle anlægsaktiver	-485.130	-701.716
Salg, materielle anlægsaktiver	22.280	6.347
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-462.850	-695.369
Netto afdrag/optagelse af lån	-245.655	-22.879
Udbetalt udbytte, minoritetsinteresser	-500.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-745.655	-22.879
Ændring i likvider	-15.321.476	1.747.606
Likvider primo	-3.206.964	-4.954.570
Likvider ultimo	-18.528.440	-3.206.964
Likvider ultimo kan specificeres således:		
Likvide beholdninger	225.542	268.378
Kreditinstitutter	-18.753.982	-3.475.342
	-18.528.440	-3.206.964

Noter for koncernen

	2015 kr.	2014 kr.
1 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	26.289.258	24.664.663
Pensioner	2.399.189	2.416.387
Andre omkostninger til social sikring	302.359	283.304
	<u>28.990.806</u>	<u>27.364.354</u>
Der fordeler sig således:		
Produktionsomkostninger/vareforbrug	8.600.300	8.562.752
Salgs-, værksteds- og lageromkostninger	15.460.983	13.770.311
Administrationsomkostninger	4.929.523	5.031.291
	<u>28.990.806</u>	<u>27.364.354</u>
 Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere	 <u>72</u>	 <u>69</u>
 2 Skat af årets resultat	Resultat- opgørelse	Udskudt skat
	<u>Aktuel skat</u>	
Saldo primo	0	183.870
Betalt vedrørende tidligere år	0	-183.870
Betalt acontoskat i året	0	-790.000
Skat af årets resultat	999.624	193.000
	<u>999.624</u>	<u>16.624</u>
		<u>721.000</u>

Noter for koncernen

3 Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler

Kostpris primo	1.668.651
Tilgang i årets løb	<u>148.750</u>

Kostpris ultimo **1.817.401**

Af- og nedskrivninger primo	205.970
Årets afskrivninger	<u>177.080</u>

Af- og nedskrivninger ultimo **383.050**

Regnskabsmæssig værdi ultimo **1.434.351**

Driftsmateriel og inventar

Kostpris primo	12.901.661
Tilgang i årets løb	336.380
Afgang i årets løb	<u>-186.712</u>

Kostpris ultimo **13.051.329**

Af- og nedskrivninger primo	10.997.763
Årets afskrivninger	743.076
Tilbageført afskrivninger på afgang	<u>-92.098</u>

Af- og nedskrivninger ultimo **11.648.741**

Regnskabsmæssig værdi ultimo **1.402.588**

	2015	2014
	kr.	kr.
Afskrivninger fordeles således:		
Salgs-, værksteds- og lageromkostninger	609.464	461.544
Administrationsomkostninger	<u>310.692</u>	<u>460.628</u>
	<u>920.156</u>	<u>922.172</u>

4 Igangværende arbejder for fremmed regning

Der er indregnet kr. 303.035 i acontoavancer på igangværende arbejder pr. 31. december 2015.

Noter for koncernen

	2015 kr.	2014 kr.
5 Egenkapital		
Egenkapital primo	18.667.405	17.858.618
Årets resultat	2.508.861	808.787
Betalt udbytte	0	0
	21.176.266	18.667.405

Egenkapitalen kan specificeres således:

Aktiekapital primo	1.000.000	1.000.000
Aktiekapital ultimo	1.000.000	1.000.000
Overført resultat primo	17.667.405	16.858.618
Overført fra resultatdisponering	2.508.861	808.787
Overført resultat ultimo	20.176.266	17.667.405
Foreslået udbytte primo	0	0
Betalt udbytte	0	0
Overført fra resultatdisponering	0	0
Foreslået udbytte ultimo	0	0
Egenkapital ultimo	21.176.266	18.667.405

6 Langfristede gældsforpligtelser

Af den langfristede gæld forfalder efter 5 år t.kr. 207.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med leverandører af varer og tjenesteydelser, t.kr. 9.325, er der ejendomsforbehold i nye biler på lager med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 8.042.

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. 13.353.

Der er afgivet betalingsgarantier på t.kr. 922 via kreditinstitut.

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

Noter for koncernen

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	2015 kr.	2014 kr.
	130.422.811	101.300.880
1	-105.520.209	-79.054.971
	24.902.602	22.245.909
1+3	-16.601.174	-15.842.473
1+3	-6.520.200	-6.573.061
	98.000	99.977
	1.879.228	-69.648
4	1.457.642	1.161.666
	50.506	62.613
	-2.582	-96.655
	-546.289	-382.179
	2.838.505	675.797
2	-329.644	132.990
	2.508.861	808.787
Forslag til resultatdisponering		
	0	0
	457.642	1.161.666
	2.051.219	-352.879
	2.508.861	808.787

Moderselskabets balance pr. 31. december

Aktiver

Note	<u>Anlægsaktiver</u>	2015 kr.	2014 kr.
3	Materielle anlægsaktiver		
	Driftsmateriel og inventar	710.604	1.051.182
		710.604	1.051.182
4	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9.052.807	8.595.165
		9.052.807	8.595.165
	Anlægsaktiver i alt	9.763.411	9.646.347
	<u>Omsætningsaktiver</u>		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede varer og handelsvarer	30.254.242	22.083.925
		30.254.242	22.083.925
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	4.114.216	5.339.731
5	Igangværende arbejder for fremmed regning	421.729	210.691
	Tilgodehavender fra tilknyttede virksomheder	328.137	0
	Andre tilgodehavender	1.618.038	751.061
	Periodeafgrænsningsposter	64.688	348.206
		6.546.808	6.649.689
	Likvide beholdninger	22.252	36.781
	Omsætningsaktiver i alt	36.823.302	28.770.395
	Aktiver i alt	46.586.713	38.416.742

Moderselskabets balance pr. 31. december

Passiver

Note		2015 kr.	2014 kr.
6	<u>Egenkapital</u>		
	Aktiekapital	1.000.000	1.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	5.511.649	5.054.007
	Overført resultat	14.664.617	12.613.398
	Foreslået udbytte	0	0
	Egenkapital i alt	<u>21.176.266</u>	<u>18.667.405</u>
	 <u>Hensættelser</u>		
2	Udskudt skat	472.000	458.000
	Hensættelser i alt	<u>472.000</u>	<u>458.000</u>
	 <u>Gældsforpligtelser</u>		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Kreditinstitutter	767.583	1.002.313
		<u>767.583</u>	<u>1.002.313</u>
	 Kortfristede gældsforpligtelser		
	Kortfristet andel af langfristet gæld	303.586	280.511
	Kreditinstitutter	9.863.829	3.468.587
	Leverandører af varer- og tjenesteydelser	9.324.723	10.122.937
2	Selskabsskat	16.624	183.870
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	91.507
	Anden gæld	4.662.102	4.141.612
		<u>24.170.864</u>	<u>18.289.024</u>
	 Gældsforpligtelser i alt	<u>24.938.447</u>	<u>19.291.337</u>
	 Passiver i alt	<u>46.586.713</u>	<u>38.416.742</u>
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Eventualforpligtelser		
10	Sambeskatning		
11	Ejerforhold		
12	Nøgletal		

Pengestrømsopgørelse for moder

	2015	2014
	kr.	kr.
Resultat før finansiering m.v.	1.879.228	-69.648
Afskrivninger og fortjeneste/tab, driftsmateriel og inventar	526.326	471.429
Finansielle indtægter og udgifter, netto	-498.365	-416.221
Betalt/refunderet selskabsskat	-482.890	836.058
Selvfinansiering	1.424.299	821.618
Ændring i lagerbeholdninger	-8.170.317	2.655.710
Ændring i debitorer, igangværende arbejder og øvrige tilgodehavender	431.018	-1.607.463
Ændring i tilgodehavende og gæld hos tilknyttede virksomheder	-419.644	63.611
Ændring i leverandørgæld	-798.214	2.797.278
Ændring i anden gæld	520.490	-6.323.132
Ændring i forudbetalinger fra kunder	0	-150.000
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-7.012.368	-1.742.378
Køb, materielle anlægsaktiver	-208.028	-329.051
Salg, materielle anlægsaktiver	22.280	6.347
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-185.748	-322.704
Netto afdrag/optagelse af lån	-211.655	-263.879
Modtaget udbytte fra kapitalandele	1.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	788.345	-263.879
Ændring i likvider	-6.409.771	-2.328.961
Likvider primo	-3.431.806	-1.102.845
Likvider ultimo	-9.841.577	-3.431.806
Likvider ultimo kan specificeres således:		
Likvide beholdninger	22.252	36.781
Kreditinstitutter	-9.863.829	-3.468.587
	-9.841.577	-3.431.806

Noter

		2015	2014
		kr.	kr.
1	Personaleomkostninger		
	Gager og lønninger	16.287.008	15.990.093
	Pensioner	1.558.603	1.715.294
	Andre omkostninger til social sikring	196.318	184.611
		<u>18.041.929</u>	<u>17.889.998</u>
	Der fordeler sig således:		
	Produktionsomkostninger/vareforbrug	4.910.245	5.175.888
	Salgs-, værksteds- og lageromkostninger	8.397.604	7.854.153
	Administrationsomkostninger	4.734.080	4.859.957
		<u>18.041.929</u>	<u>17.889.998</u>
	Gennemsnitlig antal beskæftigede medarbejdere	<u>44</u>	<u>44</u>
2	Skatter	Resultat- opgørelse	Udskudt skat
		Aktuel skat	
	Saldo primo	0	183.870
	Betalt vedrørende tidligere år	0	-183.870
	Betalt acontoskat i året	0	-790.000
	Årets aktuelle skat i dattervirksomhed via mellemregning	0	490.980
	Skat af årets resultat	329.644	315.644
		<u>329.644</u>	<u>16.624</u>
			<u>472.000</u>
3	Materielle anlægsaktiver		kr.
	Driftsmateriel og inventar		
	Kostpris primo		9.814.024
	Tilgang i årets løb		208.028
	Afgang i årets løb		-186.712
	Kostpris ultimo		<u>9.835.340</u>
	Af- og nedskrivninger primo		8.762.842
	Årets afskrivninger		453.992
	Tilbageførte afskrivninger på afgang		-92.098
	Af- og nedskrivninger ultimo		<u>9.124.736</u>
	Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>710.604</u>

Noter

3 Materielle anlægsaktiver - fortsat

	2015	2014
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Afskrivninger fordeles således:		
Salgs-, værksteds- og lageromkostninger	274.556	274.556
Administrationsomkostninger	179.436	197.191
	<u>453.992</u>	<u>471.747</u>

4 Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo 3.541.158

Kostpris ultimo 3.541.158

Opskrivninger primo 5.054.007

Udbetalt udbytte -1.000.000

Andel af årets resultat 1.457.642

Opskrivninger ultimo 5.511.649

Regnskabsmæssig værdi ultimo 9.052.807

Tilknyttede virksomheder

Gunner Due Biler Roskilde A/S

Hjemsted

Roskilde

Stemme- og

ejerandel

66,67%

5 Igangværende arbejder for fremmed regning

Der er indregnet kr. 185.281 i acontoavancer på igangværende arbejder pr. 31. december 2015.

Noter

		2015	2014
		kr.	kr.
6 Egenkapital			
Egenkapital primo		18.667.405	17.858.618
Årets resultat		2.508.861	808.787
Betalt udbytte		0	0
		<u>21.176.266</u>	<u>18.667.405</u>

Egenkapitalen kan specificeres således:

Aktiekapital primo	1.000.000	1.000.000
--------------------	-----------	-----------

Aktiekapital ultimo	1.000.000	1.000.000
----------------------------	------------------	------------------

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode primo	5.054.007	3.892.341
Overført fra resultatdisponering	457.642	1.161.666

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode ultimo	5.511.649	5.054.007
--	------------------	------------------

Overført resultat primo	12.613.398	12.966.277
Overført fra resultatdisponering	2.051.219	-352.879

Overført resultat ultimo	14.664.617	12.613.398
---------------------------------	-------------------	-------------------

Foreslået udbytte primo	0	0
Betalt udbytte	0	0
Overført fra resultatdisponering	0	0

Foreslået udbytte ultimo	0	0
---------------------------------	----------	----------

Egenkapital ultimo	21.176.266	18.667.405
---------------------------	-------------------	-------------------

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

7 Langfristede gældsforpligtelser

Af den langfristede gæld forfalder efter 5 år t.kr. 89.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for mellemværende med leverandører af varer og tjenesteydelser t.kr. 2.223 er der ejendomsforbehold i nye biler på lager med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 2.360.

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. 6.084.

Der er afgivet betalingsgarantier på t.kr. 634 via kreditinstitut.

9 Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor kreditinstitut og leverandør's mellemværende med Gunner Due Biler Roskilde A/S.

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.

10 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.

11 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

12 Nøgletal

	2015 kr.	2014 kr.
Soliditetsgrad	45,5%	48,6%
Overskudsgrad	1,4%	-0,1%
Forrentning af egenkapital	12,6%	4,4%

Der henvises til definition af nøgletal i anvendt regnskabspraksis.