

# **Undervogntunnelen ApS**

Halkjærvej 13  
9200 Aalborg SV

CVR-nr. 26 84 25 81

## **Årsrapporten for perioden 1. maj 2015 til 30. april 2016**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 14/09 2016

---

Gert Gustavsen  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

|   | <b>Side</b> |
|---|-------------|
| <b>Påtegninger</b>                              |             |
| Ledelsespåtegning                               | 3           |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 4           |
| <b>Ledelsesberetning</b>                        |             |
| Selskabsoplysninger                             | 5           |
| Ledelsesberetning                               | 6           |
| <b>Årsregnskab</b>                              |             |
| Anvendt regnskabspraksis                        | 7           |
| Resultatopgørelse                               | 11          |
| Balance   | 12          |
| Noter til årsrapporten                          | 14          |

## **Ledelsespåtegning**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Undervogntunnelen ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 12. september 2016

### **Direktion**

Gert Gustavsen  
direktør

### **Bestyrelse**

Gert Gustavsen

Thomas Risgaard

Rasmus Risgaard

## **Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab**

### **Til den daglige ledelse i Undervogntunnelen ApS**

Vi har opstillet årsregnskabet for Undervogntunnelen ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Nørresundby, den 12. september 2016

**REVISION LIMFJORD**  
**Registreret Revisionsaktieselskab**  
CVR-nr. 28 83 92 00

Jens Erik Bjerggaard  
registreret revisor

## Undervogntunnelen ApS

### Selskabsoplysninger

|                      |  |
|----------------------|--|
| <b>Selskabet</b>     | Undervogntunnelen ApS<br>Halkjærvej 13<br>9200 Aalborg SV<br><br>CVR-nr.: 26 84 25 81<br>Regnskabsår: 1. maj - 30. april<br>Stiftet: 23. oktober 2002<br>Hjemsted: Aalborg |
| <b>Bestyrelse</b>    | Gert Gustavsen<br>Thomas Risgaard<br>Rasmus Risgaard   |
| <b>Direktion</b>     | Gert Gustavsen, direktør   |
| <b>Revisor</b>       | Revision Limfjord<br>Registreret Revisionsaktieselskab<br>Lille Borgergade 22<br>9400 Nørresundby  |
| <b>Pengeinstitut</b> | Nordjyske Bank<br>Vejgaard Bymidte 2<br>9000 Aalborg   |

## Ledelsesberetning

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Selskabets væsentligste aktivitet består i bilpleje og handel.

### **Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold**

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på kr. 125.743, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på kr. 902.521.

### **Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Undervogntunnelen ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2015/16 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

#### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og 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 samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

#### Andre driftsindtægter

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

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

### Anvendt regnskabspraksis

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

#### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I virksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab.

#### Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Virksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

#### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Goodwill er afskrevet fuldt ud i tidligere år.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

### Anvendt regnskabspraksis

|   | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 år     | 0 kr.     |
| Indretning af lejede lokaler            | 5 år     | 0 kr.     |

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Undervogntunnellen ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter vejet gennemsnit metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter likvide beholdninger i form af bankindeståender samt kontantbeholdninger.

#### Egenkapital

##### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i selskabets årsregnskab omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris.

#### Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Undervogntunnellen ApS hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

## **Anvendt regnskabspraksis**

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 opgjort 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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

**Resultatopgørelse 1. maj - 30. april**

|  | Note | 2015/2016<br>kr. | 2014/2015<br>kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>Bruttofortjeneste</b>                                   |      | <b>3.426.327</b> | <b>3.415.135</b> |
| Personaleomkostninger                                      | 1    | -2.928.214       | -2.931.410       |
| <b>Resultat før afskrivninger (EBITDA)</b>                 |      | <b>498.113</b>   | <b>483.725</b>   |
| Afskrivninger  |      | -301.644         | -198.838         |
| <b>Resultat før finansielle poster (EBIT)</b>              |      | <b>196.469</b>   | <b>284.887</b>   |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder      |      | -19.373          | -52.397          |
| Finansielle indtægter                                      |      | 10.097           | 12.004           |
| Finansielle omkostninger                                   |      | -13.869          | -15.238          |
| <b>Resultat før skat</b>                                   |      | <b>173.324</b>   | <b>229.256</b>   |
| Skat af årets resultat                                     |      | -47.581          | -57.993          |
| <b>ÅRETS RESULTAT</b>                                      |      | <b>125.743</b>   | <b>171.263</b>   |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                     |      |                  |                  |
| Foreslået udbytte  |      | 0                | 50.000           |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |      | -19.373          | -52.397          |
| Overført resultat  |      | 145.116          | 173.660          |
|  |      | <b>125.743</b>   | <b>171.263</b>   |

**Balance 30. april 2016**

|  | Note | 2015/16<br>kr.   | 2014/15<br>kr.   |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>Aktiver</b>                               |      |                  |                  |
| <b>Anlægsaktiver</b>                         |      |                  |                  |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar      |      | 694.875          | 836.380          |
| Indretning af lejede lokaler                 |      | 19.490           | 0                |
| <b>Materielle anlægsaktiver</b>              |      | <b>714.365</b>   | <b>836.380</b>   |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder     | 2    | 282.990          | 302.363          |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>             |      | <b>282.990</b>   | <b>302.363</b>   |
| <b>ANLÆGSAKTIVER</b>                         |      | <b>997.355</b>   | <b>1.138.743</b> |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                     |      |                  |                  |
| Råvarer og hjælpematerialer                  |      | 342.000          | 323.736          |
| <b>Varebeholdninger</b>                      |      | <b>342.000</b>   | <b>323.736</b>   |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser  |      | 533.190          | 624.896          |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder |      | 84.726           | 59.726           |
| Andre tilgodehavender                        |      | 51.179           | 48.963           |
| Periodeafgrænsningsposter                    |      | 15.900           | 25.000           |
| <b>Tilgodehavender</b>                       |      | <b>684.995</b>   | <b>758.585</b>   |
| <b>Likvide beholdninger</b>                  |      | <b>488.674</b>   | <b>596.461</b>   |
| <b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>                     |      | <b>1.515.669</b> | <b>1.678.782</b> |
| <b>AKTIVER</b>                               |      | <b>2.513.024</b> | <b>2.817.525</b> |

Balance 30. april 2016

|  | Note | 2015/16<br>kr.   | 2014/15<br>kr.   |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>Passiver</b>  |      |                  |                  |
| <b>Egenkapital</b>   | 3    |                  |                  |
| Selskabskapital  |      | 125.000          | 125.000          |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode |      | 157.990          | 177.363          |
| Overført resultat  |      | 619.531          | 474.415          |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret                        |      | 0                | 50.000           |
| <b>EGENKAPITAL</b>   |      | <b>902.521</b>   | <b>826.778</b>   |
| <br>   |      |                  |                  |
| Hensættelse til udskudt skat                               |      | 26.301           | 34.974           |
| <b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>                              |      | <b>26.301</b>    | <b>34.974</b>    |
| <br>   |      |                  |                  |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser                   |      | 183.731          | 322.677          |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse                      |      | 64.051           | 26.227           |
| Selskabsskat   |      | 46.836           | 3.582            |
| Anden gæld   |      | 1.289.584        | 1.603.287        |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>                     |      | <b>1.584.202</b> | <b>1.955.773</b> |
| <br>   |      |                  |                  |
| <b>GÆLDSFORPLIGTELSER</b>                                  |      | <b>1.584.202</b> | <b>1.955.773</b> |
| <br>   |      |                  |                  |
| <b>PASSIVER</b>  |      | <b>2.513.024</b> | <b>2.817.525</b> |
| <br>   |      |                  |                  |
| Eventualposter m.v.  | 4    |                  |                  |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser                      | 5    |                  |                  |

Noter

|   | <b>2015/2016</b>        | <b>2014/2015</b>        |
|---|-------------------------|-------------------------|
|   | kr.                     | kr.                     |
| <b>1 Personaleomkostninger</b>                    |                         |                         |
| Lønninger   | 2.583.059               | 2.599.710               |
| Pensioner   | 114.491                 | 114.208                 |
| Andre omkostninger til social sikring             | 143.946                 | 150.503                 |
| Andre personaleomkostninger                       | 86.718                  | 66.989                  |
|   | <u><b>2.928.214</b></u> | <u><b>2.931.410</b></u> |
| <br>  |                         |                         |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere    | <u>10</u>               | <u>10</u>               |
| <br>  |                         |                         |
| <b>2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b> |                         |                         |
| Kostpris 1. maj 2015                              | <u>125.000</u>          | <u>125.000</u>          |
| Kostpris 30. april 2016                           | <u>125.000</u>          | <u>125.000</u>          |
| Værdireguleringer 1. maj 2015                     | 177.363                 | 229.760                 |
| Årets resultat                                    | <u>-19.373</u>          | <u>-52.397</u>          |
| Værdireguleringer 30. april 2016                  | <u>157.990</u>          | <u>177.363</u>          |
| <b>Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016</b>       | <u><b>282.990</b></u>   | <u><b>302.363</b></u>   |

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

| Navn                         | Hjemsted | Stemme- og<br>ejerandel | Egenkapital | Årets resultat |
|------------------------------|----------|-------------------------|-------------|----------------|
| Aalborg Antirust Garanti ApS | Aalborg  | 100%                    | 282.990     | -19.373        |

## Noter

### 3 Egenkapital

|                                   | Selskabs-<br>kapital<br>kr. | Reserve for<br>nettoopskriv-<br>ning efter<br>den indre<br>værdi me-<br>tode<br>kr. | Overført<br>resultat<br>kr. | Foreslået<br>udbytte for<br>regnskabs-<br>året<br>kr. | I alt<br>kr.   |
|-----------------------------------|-----------------------------|---|-----------------------------|---|----------------|
| Egenkapital 1. maj 2015           | 125.000                     | 177.363   | 474.415                     | 50.000  | 826.778        |
| Betalt ordinært udbytte           | 0                           | 0   | 0                           | -50.000   | -50.000        |
| Årets resultat                    | 0                           | -19.373   | 145.116                     | 0   | 125.743        |
| <b>Egenkapital 30. april 2016</b> | <b>125.000</b>              | <b>157.990</b>  | <b>619.531</b>              | <b>0</b>  | <b>902.521</b> |

Selskabskapitalen består af 250 anparter à nominelt kr. 500. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

### 4 Eventualposter m.v.

Selskabet er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

### 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ikke stillet sikkerhed i aktiver opført i nærværende årsrapport.