

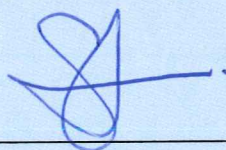
# Undervogntunnellen ApS

Halkjærvej 13  
9200 Aalborg SV

CVR-nr. 26 84 25 81

## Årsrapport for 2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. juli 2019



---

Gert Gustavsen  
dirigent

**TALMENNESKER**

LIE & BRUUN REVISORER

## 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

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019.

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 27. juni 2019

### 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 2018 - 30. april 2019 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden 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 virksomheden med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etiske 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 virksomhedens 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, virksomheden 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 27. juni 2019

**TALMENNESKER**  
**Godkendt Revisionsanpartsselskab**  
CVR-nr. 39 88 62 27



Jens Erik Bjerggaard  
registreret revisor  
MNE-nr. mne16302

## Undervogntunnelen ApS

### Selskabsoplysninger

<b>Selskabet</b>	Undervogntunnelen ApS Halkjærvej 13 9200 Aalborg SV
	CVR-nr.: 26 84 25 81
	Regnskabsperiode: 1. maj 2018 - 30. april 2019
	Hjemsted: Aalborg
<b>Bestyrelse</b>	Gert Gustavsen Thomas Risgaard Rasmus Risgaard
<b>Direktion</b>	Gert Gustavsen, direktør
<b>Revisor</b>	TALMENNESKER Godkendt Revisionsanpartsselskab Gammel Østergade 16 9400 Nørresundby
<b>Pengeinstitut</b>	Sparekassen Vendsyssel



## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet består i bilpleje og handel.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et underskud på kr. 140.732, og selskabets balance pr. 30. april 2019 udviser en egenkapital på kr. 820.542.

### 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 Undervognstunnelen ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2018/19 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 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 samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder

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 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 sambeskattede 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

### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar 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.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	5 år	0 %

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.



### Anvendt regnskabspraksis

#### Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder virksomheder 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.

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

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealisationseværdien 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.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

#### 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 og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

##### Selskabsskat og udskudt skat

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

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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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

	<u>Note</u>	<u>2018/2019</u> kr.	<u>2017/2018</u> kr.
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>1.811.232</b>	<b>2.670.751</b>
Personaleomkostninger	1	<u>-1.769.337</u>	<u>-2.339.235</u>
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>41.895</b>	<b>331.516</b>
Afskrivninger		-190.903	-293.323
Andre driftsomkostninger		<u>-16.893</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-165.901</b>	<b>38.193</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		482	936
Finansielle indtægter		6.209	2.875
Finansielle omkostninger	2	<u>-17.498</u>	<u>-18.890</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>-176.708</b>	<b>23.114</b>
Skat af årets resultat		<u>35.976</u>	<u>-10.460</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>-140.732</u></b>	<b><u>12.654</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		-149.518	936
Overført resultat		<u>8.786</u>	<u>11.718</u>
		<b><u>-140.732</u></b>	<b><u>12.654</u></b>



Balance 30. april 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
<b>Aktiver</b>			
<b>Anlægsaktiver</b>			
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		172.913	373.618
Indretning af lejede lokaler		8.612	97.103
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<u>181.525</u>	<u>470.721</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		281.198	280.716
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<u>281.198</u>	<u>280.716</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<u>462.723</u>	<u>751.437</u>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
Råvarer og hjælpematerialer		460.450	278.986
<b>Varebeholdninger</b>		<u>460.450</u>	<u>278.986</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		286.845	500.713
Andre tilgodehavender		1.098	21.902
Udskudt skatteaktiv		17.917	0
Selskabsskat		20.002	2.266
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		132	264
Periodeafgrænsningsposter		22.714	33.899
<b>Tilgodehavender</b>		<u>348.708</u>	<u>559.044</u>
<b>Likvide beholdninger</b>		<u>1.073.569</u>	<u>884.748</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<u>1.882.727</u>	<u>1.722.778</u>
<b>Aktiver i alt</b>		<u>2.345.450</u>	<u>2.474.215</u>



## Undervogntunnelen ApS

### Balance 30. april 2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
<b>Passiver</b>			
<b>Egenkapital</b>			
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		6.198	155.716
Overført resultat		689.344	680.558
<b>Egenkapital</b>	3	<u>820.542</u>	<u>961.274</u>
Hensættelse til udskudt skat		0	18.059
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<u>0</u>	<u>18.059</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		188.285	133.984
Gæld til tilknyttede virksomheder		281.604	282.503
Gæld til associerede virksomheder		24.952	36.871
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		31.534	14.823
Skyldigt sambeskatningsbidrag		132	264
Anden gæld		998.401	1.026.437
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<u>1.524.908</u>	<u>1.494.882</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<u>1.524.908</u>	<u>1.494.882</u>
<b>Passiver i alt</b>		<u>2.345.450</u>	<u>2.474.215</u>
Eventualposter mv.	4		



Noter

	<u>2018/2019</u> kr.	<u>2017/2018</u> kr.		
<b>1 Personalemkostninger</b>				
Lønninger	1.559.392	2.052.180		
Pensioner	67.598	105.772		
Andre omkostninger til social sikring	101.159	136.660		
Andre personaleomkostninger	41.188	44.623		
	<u><b>1.769.337</b></u>	<u><b>2.339.235</b></u>		
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>6</u>	<u>9</u>		
<b>2 Finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	5.553	4.110		
Finansielle omkostninger associerede virksomheder	581	721		
Andre finansielle omkostninger	11.364	14.059		
	<u><b>17.498</b></u>	<u><b>18.890</b></u>		
<b>3 Egenkapital</b>				
	Virksomheds-	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis	Overført	I alt
	kapital	metode	resultat	
Egenkapital 1. maj 2018	<u>125.000</u>	<u>155.716</u>	<u>680.558</u>	<u>961.274</u>
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-149.518</u>	<u>8.786</u>	<u>-140.732</u>
<b>Egenkapital 30. april 2019</b>	<u><b>125.000</b></u>	<u><b>6.198</b></u>	<u><b>689.344</b></u>	<u><b>820.542</b></u>

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





**Noter**

**4 Eventualposter mv.**

Selskabet er som administrationselskab 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.

