

Underbjerg Holding A/S

Barnsig 8, Hellevad, 6230 Rødekro

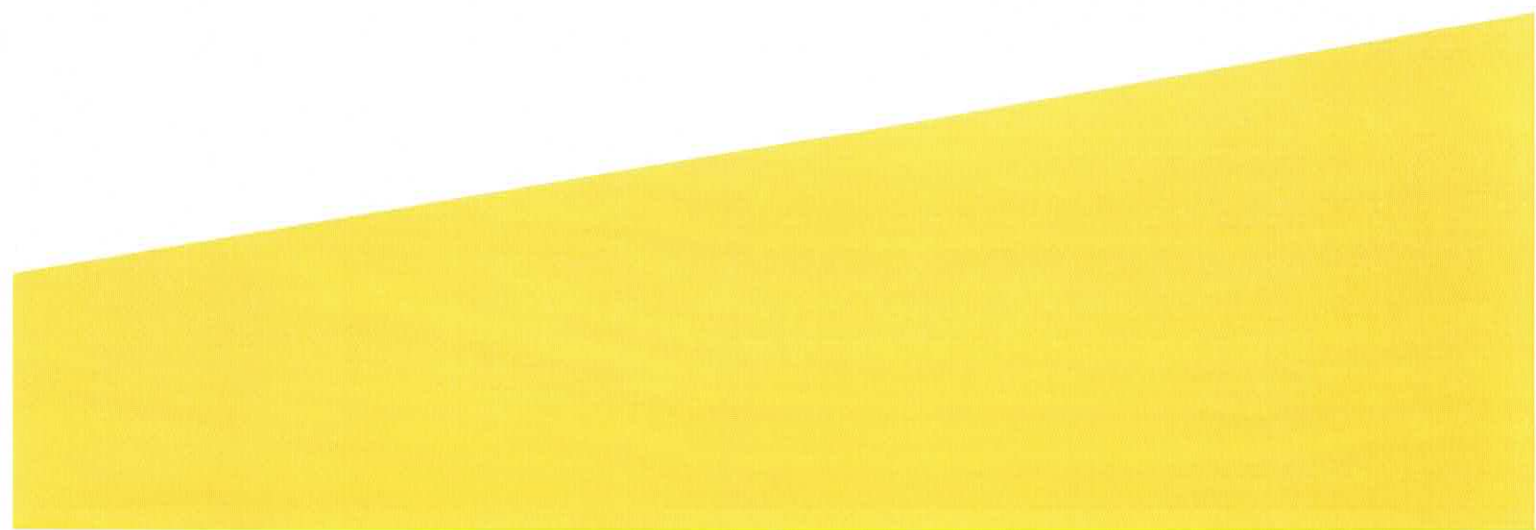
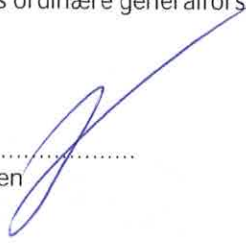
CVR-nr. 27 97 89 16

Årsrapport 2020

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. juli 2021

Dirigent:

.....
Einer Underbjerg-Hansen



Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Underbjerg Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.


Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellevad, den 9. juli 2021
Direktion:


.....
Einer Underbjerg-Hansen

Bestyrelse:


.....
Ellen Underbjerg-Hansen
formand
.....
Einer Underbjerg-Hansen
.....
Jesper Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Underbjerg Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Underbjerg Holding A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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 fejl-information, når sådan findes. Fejl-informationer 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 regnskaberne.

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 fejl-information i regnskaberne, 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 fejl-information forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejl-information forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aabenraa, den 9. juli 2021
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Kaj Glochau
statsaut. revisor
mne11663

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Underbjerg Holding A/S
Adresse, postnr., by	Barnsig 8, Hellevad, 6230 Rødekro
CVR-nr.	27 97 89 16
Stiftet	30. juni 2004
Hjemstedskommune	Aabenraa
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Ellen Underbjerg-Hansen, formand Einer Underbjerg-Hansen Jesper Hansen
Direktion	Einer Underbjerg-Hansen
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Skibbroen 16, 6200 Aabenraa

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2020	2019	2018	2017	2016
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	55.171	47.237	44.366	33.583	32.684
Resultat af primær drift	16.164	10.537	12.635	9.001	9.569
Finansielle poster	-510	-318	-669	-800	-726
Resultat før skat	18.870	16.521	5.247	14.403	11.884
Årets resultat	14.416	11.881	431	11.272	9.092
Anlægsaktiver	39.712	37.228	43.165	52.648	43.679
Omsætningsaktiver	101.801	77.539	74.771	71.015	54.538
Aktiver i alt (balancesum)	141.513	114.767	117.936	123.663	98.217
Selskabskapital	534	534	534	534	534
Egenkapital	85.495	71.303	66.522	67.058	55.795
Hensatte forpligtelser	5.417	4.969	1.162	4.016	4.077
Langfristede gældsforpligtelser	0	0	793	0	220
Kortfristede gældsforpligtelser	50.601	38.495	49.459	52.589	38.125
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	1.625	7.449	13.917	1.428	10.844
Pengestrømme til investerings- aktiviteten	-2.902	7.923	-4.099	-8.265	-1.477
Pengestrømme fra finansierings- aktiviteten	-111	-8.075	-253	-315	-4.015
Pengestrøm i alt	-1.388	7.297	9.565	-7.152	5.352
Nøgletal					
Soliditetsgrad	41,6 %	44,7 %	43,9 %	45,4 %	49,8 %
Egenkapitalforrentning	14,1 %	12,9 %	0,6 %	18,4 %	17,1 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	38	36	35	31	29

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Underbjerg Holdings A/S's væsentligste aktiviteter består i køb og salg af traktorer, reparation og vedligeholdelse heraf samt udlejning af fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Moderselskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på 7.793 t.kr. mod et overskud på 6.641 t.kr. sidste år, og moderselskabets egenkapital udgør 58.890 t.kr. pr. 31. december 2020.

Koncernens resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på 14.416 t.kr. mod et overskud på 11.881 t.kr. sidste år, og koncernens egenkapital udgør 85.496 t.kr. pr. 31. december 2020.

Årets resultat for koncernen og moderselskabet er som forventet og vurderes som tilfredsstillende.

Videnressourcer

Ledelsen sikrer løbende, at koncernens medarbejdere får ajourført deres faglige viden på de relevante områder.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Generelle risici

Koncernen har ingen risici udover de i branchen almindeligt forekommende risici.

Renterisici

Koncernens egenfinansiering er høj, hvorfor følsomheden for rentestigninger er begrænset.

Valuta risici

Koncernens primære fremmed valuta er EUR, hvorfor risikoen for kursudsving kun er begrænset.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Der forventes ligeledes en positiv udvikling i virksomhedens aktiviteter i det kommende år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	55.171	47.237	-70	-82
2	Personaleomkostninger	-31.823	-26.780	0	0
	Afskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.578	-3.555	0	0
	Andre driftsomkostninger	-390	-63	0	0
	Resultat før finansielle poster	19.380	16.839	-70	-82
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	7.115	5.609
3	Finansielle indtægter	38	289	1.022	1.470
4	Finansielle omkostninger	-548	-607	-81	-88
	Resultat før skat	18.870	16.521	7.986	6.909
5	Skat af årets resultat	-4.454	-4.640	-193	-268
	Årets resultat	14.416	11.881	7.793	6.641
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionæren i Underbjerg Holding A/S	7.793	6.641		
	Minoritetsinteresser	6.623	5.240		
		14.416	11.881		

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
		AKTIVER			
		Anlægsaktiver			
6	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	20.681	21.924	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	18.837	15.304	0	0
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	194	0	0	0
		<u>39.712</u>	<u>37.228</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
7	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	28.823	21.710
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>28.823</u>	<u>21.710</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>39.712</u>	<u>37.228</u>	<u>28.823</u>	<u>21.710</u>
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	73.539	53.086	0	0
		<u>73.539</u>	<u>53.086</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	24.006	17.455	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	36.732	33.853
	Andre tilgodehavender	912	563	0	0
8	Periodeafgrænsningspost er	35	32	0	0
		<u>24.953</u>	<u>18.050</u>	<u>36.732</u>	<u>33.853</u>
	Værdipapirer og kapitalandele	159	142	1	1
	Likvide beholdninger	3.150	6.261	5	72
	Omsætningsaktiver i alt	<u>101.801</u>	<u>77.539</u>	<u>36.738</u>	<u>33.926</u>
	AKTIVER I ALT	<u>141.513</u>	<u>114.767</u>	<u>65.561</u>	<u>55.636</u>

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
		PASSIVER			
		Egenkapital			
9	Selskabskapital	534	534	534	534
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	0	0	28.376	21.263
	Overført resultat	58.242	50.617	29.867	29.355
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	113	111	113	111
	Aktionæren i Underbjerg Holding A/S' andel af egenkapital	58.889	51.262	58.890	51.263
	Minoritetsinteresser	26.606	20.041	0	0
	Egenkapital i alt	85.495	71.303	58.890	51.263
10	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	5.417	4.969	2.747	2.738
	Hensatte forpligtelser i alt	5.417	4.969	2.747	2.738
	Gældsforpligtelser				
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til banker	8.713	10.436	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.951	2.391	40	39
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.787	945
	Gæld til associerede virksomheder	10.712	7.695	0	0
	Skyldig selskabsskat	1.864	620	1.829	470
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	372	282	268	181
	Anden gæld	23.989	17.071	0	0
		50.601	38.495	3.924	1.635
	Gældsforpligtelser i alt	50.601	38.495	3.924	1.635
	PASSIVER I ALT	141.513	114.767	65.561	55.636

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter
- 14 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

		Koncern					
Note	t.kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt	Minoritetsinteresser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. januar 2019	534	51.083	108	51.725	14.797	66.522
	Valutakursregulering minoriteter	0	0	0	0	4	4
	Overført via resultatdisponering	0	6.530	111	6.641	5.240	11.881
	Valutakursregulering	0	4	0	4	0	4
	Udloddet udbytte	0	0	-7.108	-7.108	0	-7.108
	Betalt ekstraordinært udbytte	0	-7.000	7.000	0	0	0
	Egenkapital 1. januar 2020	534	50.617	111	51.262	20.041	71.303
	Valutakursregulering minoriteter	0	0	0	0	-58	-58
	Overført via resultatdisponering	0	7.680	113	7.793	6.623	14.416
	Valutakursregulering	0	-55	0	-55	0	-55
	Udloddet udbytte	0	0	-111	-111	0	-111
	Egenkapital 31. december 2020	534	58.242	113	58.889	26.606	85.495

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

		Modervirksomhed				
		Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Note	t.kr.					
	Egenkapital 1. januar 2019	534	15.582	35.502	108	51.726
14	Overført via resultatdisponering	0	5.677	853	111	6.641
	Valutakursregulering	0	4	0	0	4
	Udloddet udbytte	0	0	0	-7.108	-7.108
	Betalt ekstraordinært udbytte	0	0	-7.000	7.000	0
	Egenkapital 1. januar 2020	534	21.263	29.355	111	51.263
14	Overført via resultatdisponering	0	7.175	512	113	7.800
	Valutakursregulering	0	-62	0	0	-62
	Udloddet udbytte	0	0	0	-111	-111
	Egenkapital 31. december 2020	534	28.376	29.867	113	58.890

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2020	2019
	Årets resultat	14.416	11.881
15	Reguleringer	5.198	3.007
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	19.614	14.888
16	Ændring i driftskapital	-14.772	-3.112
	Pengestrømme fra primær drift	4.842	11.776
	Renteindbetalinger m.v.	38	288
	Renteudbetalinger m.v.	-548	-607
	Betalt selskabsskat	-2.707	-4.008
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.625	7.449
	Køb af materielle anlægsaktiver	-18.627	-17.888
	Salg af materielle anlægsaktiver	15.725	25.811
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-2.902	7.923
	Udbetalt udbytte	-111	-7.108
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	0	-967
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-111	-8.075
	Årets pengestrøm	-1.388	7.297
	Likvider 1. januar	-4.175	-11.472
17	Likvider 31. december	-5.563	-4.175

Koncern

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Underbjerg Holding A/S for 2020 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Virksomheden har med virkning for regnskabsåret 2020 implementeret ændringslov nr. 1716 af 27. december 2018 til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ikke påvirket virksomhedens regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, men har alene betydet krav om yderligere oplysninger. Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de dattervirksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en dattervirksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Betydelig indflydelse

Virksomheder, hvori koncernen kan udøve betydelig indflydelse på finansielle og driftsmæssige beslutninger, klassificeres som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder eller råder over mere end 20 % af stemmerettighederne, men der ikke foreligger bestemmende indflydelse.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til stemmerettigheder, medtages i vurderingen af, om der foreligger betydelig indflydelse.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Der indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes andel i den overtagne virksomhed.

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Overtagelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Ved overtagelsen henføres goodwill til de pengestrømsfrembringende enheder, der efterfølgende danner grundlag for nedskrivningstest. Goodwill og dagsværdireguleringer i forbindelse med overtagelse af en udenlandsk enhed med en anden funktionel valuta end koncernens præsentionsvaluta behandles som aktiver og forpligtelser tilhørende den udenlandske enhed og omregnes ved første indregning til den udenlandske enheds funktionelle valuta med transaktionsdagens valutakurs.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af dattervirksomheder, hvor den bestemmende indflydelse tabes, opgøres fortjeneste eller tab som forskellen mellem salgssummen med fradrag af salgsomkostninger på den ene side og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen. Der foretages endvidere tilpasning af sammenligningstal for tidligere regnskabsår.

Valutaomregning

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

Monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og - tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Udenlandske dattervirksomheder

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste/bruttotab

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, ændring i lagre af færdigvarer og vare under fremstilling, andre driftsindtægter, ejendomsomkostninger og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste/bruttotab.

Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter køb af varer og ydelser med henblik på videresalg heraf.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ejendomsomkostninger

I ejendomsomkostninger indregnes omkostninger vedrørende udlejning af virksomhedens investeringsejendomme, herunder omkostninger til drift og vedligeholdelse af investeringsejendomme.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter indirekte produktionsomkostninger samt omkostninger vedrørende salg, lokaler, administration og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og gager, pensioner samt omkostninger til social sikring.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Aktiver med en anskaffelsessum på højst kr. 13.800 udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Goodwill afskrives lineært på grundlag af kostprisen, baseret på følgende vurdering af brugstid.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	5-20 år
Bygninger	25-33 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-10 år

Grunde afskrives ikke.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab.

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomheden og de danske dattervirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Materielle anlægsaktiver, som er leasede og opfylder betingelserne for finansiel leasing, behandles efter samme retningslinjer som købte aktiver.

Kostprisen for finansielt leasede aktiver måles til det laveste beløb af anskaffelsespriserne ifølge leasingkontrakterne og nutidsværdien af leasingydelse, opgjort på basis af leasingkontrakternes interne renter.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

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.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Som administrationselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser 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, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige minimumsleasingydelse. Ved beregningen af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente som diskonteringsfaktor eller virksomhedens alternative lånerente som en tilnærmet værdi. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualforpligtelser m.v.

Pengestrømsopgørelsen

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger			
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$			
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$			

2 Personaleomkostninger

Lønninger	28.168	23.477	0	0
Pensioner	2.362	2.136	0	0
Andre omkostninger til social sikring	264	337	0	0
Andre personaleomkostninger	1.029	830	0	0
	<u>31.823</u>	<u>26.780</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>38</u>	<u>36</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2.

Modervirksomhed

Vederlag til modervirksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3 nr. 2.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
3	Finansielle indtægter			
	Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder			
	0	0	1.021	1.191
	Andre finansielle indtægter			
	38	289	1	279
	<u>38</u>	<u>289</u>	<u>1.022</u>	<u>1.470</u>
4	Finansielle omkostninger			
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder			
	0	0	53	40
	Andre finansielle omkostninger			
	548	607	28	48
	<u>548</u>	<u>607</u>	<u>81</u>	<u>88</u>
5	Skat af årets resultat			
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst			
	3.979	4.598	184	226
	Årets regulering af udskudt skat			
	475	8	9	8
	Regulering af skat vedrørende tidligere år			
	0	34	0	34
	<u>4.454</u>	<u>4.640</u>	<u>193</u>	<u>268</u>
6	Materielle anlægsaktiver			
	Koncern			
t.kr.	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
	29.669	20.797	0	50.466
	173	18.260	194	18.627
	-460	-12.827	0	-13.287
	<u>29.382</u>	<u>26.230</u>	<u>194</u>	<u>55.806</u>
	Af- og nedskrivninger			
	1. januar 2020			
	7.745	5.493	0	13.238
	Årets afskrivninger			
	956	2.627	0	3.583
	Afskrivninger på afhændede aktiver			
	0	-727	0	-727
	<u>8.701</u>	<u>7.393</u>	<u>0</u>	<u>16.094</u>
	Regnskabsmæssig værdi			
	31. december 2020			
	<u>20.681</u>	<u>18.837</u>	<u>194</u>	<u>39.712</u>

For oplysning om sikkerhedsstillelser mv. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 12.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

	Moder- virksomhed
t.kr.	
Kostpris 1. januar 2020	447
Kostpris 31. december 2020	447
Værdireguleringer 1. januar 2020	21.263
Valutakursregulering	-62
Andel af årets resultat	7.175
Værdireguleringer 31. december 2020	28.376
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	28.823

Den regnskabsmæssige værdi på tilknyttede virksomheder sammensættes af en andel af indre værdi i de tilknyttede virksomheder med 29.161 t.kr. (2019: 21.991 t.kr.) med fradrag af eliminering af interne avancer m.v. på 338 t.kr. (2019: 281 t.kr.).

Modervirksomhed

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Dattervirksomheder				
Underbjerg Invest A/S	Rødekro	52,00 %	56.079	13.908
Underbjerg GmbH	Tyskland	100,00 %	-1.668	-60

8 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

t.kr.	Modervirksomhed	
	2020	2019
9 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 533.893 stk. a nom. 1,00 kr.	534	534
	<u>534</u>	<u>534</u>

Modervirksomhedens selskabskapital har uændret været 534 t.kr. de seneste 5 år.

10 Udskudt skat

Udskudt skat vedrører:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2020	2019	2020	2019
Materielle anlægsaktiver	2.904	2.231	0	0
Tilgodehavender	-167	0	0	0
Gældsforpligtelser	-68	0	0	0
Andre skattepligtige midlertidige forskelle	2.747	2.738	2.747	2.738
	<u>5.416</u>	<u>4.969</u>	<u>2.747</u>	<u>2.738</u>

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncern

Ingen.

Modervirksomhed

Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Modervirksomheden indgår i sambeskatning med dattervirksomhederne. Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv.

12 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Koncernen har givet pant i ejerpantebreve på 3.000 t.kr. (2019: 5.500 t.kr.) i grunde og bygninger med en bogført værdi på 2.914 t.kr. (2019: 7.886 t.kr.) til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

12 Sikkerhedsstillelser (fortsat)

Koncernen har overfor kreditinstitutter afgivet virksomhedspant nom. 20.000 t.kr. i følgende effekter i dattervirksomheden Underbjerg A/S: Motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret; simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser; immaterielle aktiver; lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer; driftsinventar og driftsmateriel samt drivmidler og andre hjælpestoffer. Den bogførte værdi af de pantsatte aktiver udgør følgende:

Simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser 18.050 t.kr. (2019: 12.405 t.kr.)

Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer 57.359 t.kr. (2019: 38.465 t.kr.)

Driftsinventar og driftsmateriel (ekskl. leasede aktiver) 3.430 t.kr. (2019: 3.718 t.kr.)

Modervirksomhed

Ingen.

13 Nærtstående parter

Koncern

Underbjerg Holding A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Einer Underbjerg-Hansen	Borrevad 12, Hellevad, 6230 Rødebro	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Modervirksomhed

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Einer Underbjerg-Hansen	Borrevad 12, Hellevad, 6230 Rødebro	Kapitalbesiddelse

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

13 Nærtstående parter (fortsat)

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Navn	Bopæl/Hjemsted	
Einer Underbjerg-Hansen	Borrevad 12, Hellevad, 6230 Rødekro	
	Modervirksomhed	
t.kr.	2020	2019
14 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	113	111
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåre	0	7.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	7.168	5.677
Overført resultat	512	-6.147
	<u>7.793</u>	<u>6.641</u>
	Koncern	
t.kr.	2020	2019
15 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	3.943	3.555
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-3.709	-5.541
Finansielle indtægter	-38	-289
Finansielle omkostninger	548	607
Skat af årets resultat	4.454	4.639
Øvrige reguleringer	0	36
	<u>5.198</u>	<u>3.007</u>
16 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-20.453	-2.914
Ændring i tilgodehavender	-3.796	-2.407
Ændring i leverandørgæld m.v.	9.477	2.209
	<u>-14.772</u>	<u>-3.112</u>
17 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	3.150	6.261
Kortfristet gæld til banker	-8.713	-10.436
	<u>-5.563</u>	<u>-4.175</u>