

Underbjerg A/S

Barnsig 8, 6230 Rødekro

CVR-nr. 31 88 77 55

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. juli 2020

Dirigent:



Indhold

| | |
|--|----|
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. januar - 31. december | 8 |
| Resultatopgørelse | 8 |
| Balance | 9 |
| Egenkapitalopgørelse | 11 |
| Noter | 12 |

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Underbjerg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hellevad, den 6. juli 2020
Direktion:


.....
Einer Underbjerg-Hansen

Bestyrelse:


.....
Flemming Underbjerg-
Bossen
formand
.....
Ellen Underbjerg-Hansen
.....
Einer Underbjerg-Hansen
.....
Kenneth Underbjerg-
Tornvig

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Underbjerg A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Underbjerg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet 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 årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 årsregnskabet 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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


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

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

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

Aabenraa, den 6. juli 2020
EY GODKENDT REVISIONSPARTNERSELSKAB

CVR-nr. 30 70 02 28



Kaj Glochau
statsaut. revisor
mne11663

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|---|
| Navn | Underbjerg A/S |
| Adresse, postnr., by | Barnsig 8, 6230 Rødekro |
| CVR-nr. | 31 88 77 55 |
| Stiftet | 17. december 2008 |
| Hjemstedskommune | Aabenraa |
| Regnskabsår | 1. januar - 31. december |
| Hjemmeside | www.usv.dk |
| E-mail | usv@usv.dk |
| Telefon | 74 66 92 64 |
| Telefax | 74 66 97 64 |
| Bestyrelse | Flemming Underbjerg-Bossen, formand Ellen Underbjerg-Hansen Einer Underbjerg-Hansen Kenneth Underbjerg-Tornvig |
| Direktion | Einer Underbjerg-Hansen |
| Revision | EY Godkendt Revisionspartnerselskab Skibbroen 16, 6200 Aabenraa |

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

| t.kr. | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat af primær drift | 3.669 | 5.434 | 5.211 | 2.940 | 2.465 |
| Resultat af finansielle poster | -980 | -741 | -853 | -636 | -546 |
| Årets resultat | 2.240 | 3.112 | 3.351 | 1.790 | 1.478 |
| Balancesum | | | | | |
| Balancesum | 58.702 | 55.780 | 56.490 | 61.860 | 37.620 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 2.076 | 2.648 | 201 | 116 | 1.379 |
| Selskabskapital | 500 | 500 | 500 | 500 | 500 |
| Egenkapital | 2.740 | 3.612 | 3.910 | 2.290 | 1.978 |
| Nøgletal | | | | | |
| Soliditetsgrad | 4,7 % | 6,5 % | 6,9 % | 3,7 % | 5,3 % |
| Egenkapitalforrentning | 70,5 % | 82,7 % | 108,1 % | 83,9 % | 64,5 % |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | | | | | |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | 28 | 25 | 21 | 19 | 17 |

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i køb og salg af traktorer og vedligeholdelse heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019 udviser et overskud på 2.239.513 kr. mod et overskud på 3.112.383 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på 2.739.513 kr. Årets resultat er som forventet, og vurderes som tilfredsstillende.

Videnressourcer

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

Særlige risici

Generelle risici

Selskabet har ingen risici udover de i branchen almindeligt forekomne risici.

Renterisici

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

Valutarisici

Selskabets primære fremmed valuta er EUR, hvorfor risikoen for kursudsving kun er begrænset. Herudover afdækkes selskabets valutarisici delvist ved brug af afledte finansielle instrumenter (valutaterminskontrakter).

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter i det kommende år.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2019 | 2018 |
|------|---|------------------|------------------|
| | Bruttofortjeneste | 27.907.232 | 27.807.728 |
| 2 | Personaleomkostninger | -22.922.557 | -21.178.035 |
| | Afskrivning af materielle anlægsaktiver | -1.062.059 | -1.033.313 |
| | Andre driftsomkostninger | -63.366 | -860.000 |
| | Resultat før finansielle poster | 3.859.250 | 4.736.380 |
| 3 | Finansielle indtægter | 17.091 | 62.899 |
| 4 | Finansielle omkostninger | -997.344 | -804.018 |
| | Resultat før skat | 2.878.997 | 3.995.261 |
| 5 | Skat af årets resultat | -639.484 | -882.878 |
| | Årets resultat | 2.239.513 | 3.112.383 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2019 | 2018 |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Anlægsaktiver | | |
| 6 | Materielle anlægsaktiver | | |
| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3.884.271 | 3.102.353 |
| | | <u>3.884.271</u> | <u>3.102.353</u> |
| 7 | Finansielle anlægsaktiver | | |
| | Andre værdipapirer og kapitalandele | 29.040 | 28.000 |
| | | <u>29.040</u> | <u>28.000</u> |
| | Anlægsaktiver i alt | <u>3.913.311</u> | <u>3.130.353</u> |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 38.465.066 | 38.927.781 |
| | | <u>38.465.066</u> | <u>38.927.781</u> |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 12.404.958 | 9.979.372 |
| | Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 945.141 | 1.001.395 |
| | Udskudte skatteaktiver | 36.912 | 48.602 |
| | Andre tilgodehavender | 992 | 9.730 |
| | Periodeafgrænsningsposter | 25.619 | 85.018 |
| | | <u>13.413.622</u> | <u>11.124.117</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>2.910.552</u> | <u>2.598.425</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>54.789.240</u> | <u>52.650.323</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>58.702.551</u> | <u>55.780.676</u> |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

| Note | kr. | 2019 | 2018 |
|------|--|-------------------|-------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| 8 | Selskabskapital | 500.000 | 500.000 |
| | Overført resultat | 0 | 0 |
| | Foreslået udbytte for regnskabsåret | 2.239.513 | 3.112.383 |
| | Egenkapital i alt | 2.739.513 | 3.612.383 |
| | Gældsforpligtelser | | |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til banker | 8.983.513 | 8.519.745 |
| | Leasingforpligtelser | 0 | 50.000 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 1.727.050 | 244.000 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 1.215.920 | 4.177.785 |
| | Gæld til tilknyttede virksomheder | 33.113.372 | 31.125.665 |
| | Skyldig selskabsskat | 627.794 | 1.090.100 |
| | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 100.839 | 97.902 |
| | Anden gæld | 10.194.550 | 6.863.096 |
| | | 55.963.038 | 52.168.293 |
| | Gældsforpligtelser i alt | 55.963.038 | 52.168.293 |
| | PASSIVER I ALT | 58.702.551 | 55.780.676 |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 10 Sikkerhedsstillelser
- 11 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

| Note | kr. | Selskabskapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabsåret | I alt |
|------|--|-----------------|-------------------|-------------------------------------|------------------|
| | Egenkapital 1. januar 2018 | 500.000 | 59.631 | 3.350.732 | 3.910.363 |
| 12 | Overført via resultatdisponering | 0 | 0 | 3.112.383 | 3.112.383 |
| | Andre værdireguleringer af egenkapital | 0 | -76.450 | 0 | -76.450 |
| | Skat af egenkapitalbevægelser | 0 | 16.819 | 0 | 16.819 |
| | Udloddet udbytte | 0 | 0 | -3.350.732 | -3.350.732 |
| | Egenkapital 1. januar 2019 | 500.000 | 0 | 3.112.383 | 3.612.383 |
| 12 | Overført via resultatdisponering | 0 | 0 | 2.239.513 | 2.239.513 |
| | Udloddet udbytte | 0 | 0 | -3.112.383 | -3.112.383 |
| | Egenkapital 31. december 2019 | 500.000 | 0 | 2.239.513 | 2.739.513 |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Underbjerg A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse. Virksomhedens pengestrømme indgår i koncernpengestrømsopgørelsen for den højereliggende modervirksomhed Underbjerg Holding A/S.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraxis (fortsat)

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

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

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.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

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

| | |
|---|---------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5-10 år |
|---|---------|

Aktiver med en anskaffelsessum på højst 13.800 udgiftsføres i anskaffelsesåret.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revideres årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, deklarerede udbytter fra andre værdipapirer og kapitalandele, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende andre værdipapirer og kapitalandele, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

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.

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

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Varebeholdninger

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

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.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

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

Egenkapital

Foreslået udbytte

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.

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 nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser ved finansiell leasing måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

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 | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$ |
| Egenkapitalforrentning | $\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

| kr. | 2019 | 2018 |
|---|------------|--|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 19.762.221 | 18.440.899 |
| Pensioner | 2.029.495 | 1.623.868 |
| Andre omkostninger til social sikring | 300.550 | 291.779 |
| Andre personaleomkostninger | 830.291 | 821.489 |
| | 22.922.557 | 21.178.035 |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | 28 | 25 |
| Vederlag til virksomhedens ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2. | | |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 16.050 | 46.856 |
| Andre finansielle indtægter | 1.041 | 16.043 |
| | 17.091 | 62.899 |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder | 864.664 | 625.714 |
| Andre finansielle omkostninger | 132.680 | 178.304 |
| | 997.344 | 804.018 |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 627.794 | 1.106.919 |
| Årets regulering af udskudt skat | 11.690 | -224.041 |
| | 639.484 | 882.878 |
| 6 Materielle anlægsaktiver | | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar |
| kr. | | |
| Kostpris 1. januar 2019 | | 6.445.844 |
| Tilgang i årets løb | | 2.075.899 |
| Afgang i årets løb | | -911.730 |
| Kostpris 31. december 2019 | | 7.610.013 |
| Af- og nedskrivninger 1. januar 2019 | | 3.343.491 |
| Årets afskrivninger | | 1.062.059 |
| Afskrivninger på afhændede aktiver | | -679.808 |
| Af- og nedskrivninger 31. december 2019 | | 3.725.742 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | | 3.884.271 |
| I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt | | 166.667 |

For oplysning om sikkerhedsstillelser m.v. vedrørende materielle anlægsaktiver henvises til note 10.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

| kr. | Andre værdipapirer og kapitalandele |
|--|---|
| Kostpris 1. januar 2019 | 40.000 |
| Kostpris 31. december 2019 | 40.000 |
| Værdireguleringer 1. januar 2019 | -12.000 |
| Tilbageførsel af nedskrivninger tidligere år | 1.040 |
| Værdireguleringer 31. december 2019 | -10.960 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019 | 29.040 |

| kr. | 2019 | 2018 |
|---------------------------------------|---------|---------|
| 8 Selskabskapital | | |
| Selskabskapitalen er fordelt således: | | |
| Aktier, 500 stk. a nom. 1.000,00 kr. | 500.000 | 500.000 |
| | 500.000 | 500.000 |

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 500.000 kr. de seneste 5 år.

9 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden Underbjerg Holding A/S som administrations-selskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har indgået aftaler om leje af lokaler med tilknyttede virksomheder. Lejeaftalerne kan opsiges med 6 måneders varsel. Den årlige leje udgør 2.687 t.kr. (2018: 2.687 t.kr.)

10 Sikkerhedsstillelser

Der er overfor kreditinstitutter afgivet virksomhedspant nom. kr. 20.000.000 i følgende effekter: Motorkøretøjer, der ikke er eller tidligere har været registreret; simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser; goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi); 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 12.405 t.kr. (2018: 9.979 t.kr.)

Lagre af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer 38.465 t.kr. (2018: 38.928 t.kr.)

Driftsinventar og driftsmateriel (ekskl. leasede aktiver) 3.718 t.kr. (2018: 2.736 t.kr.)

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

11 Nærtstående parter

Underbjerg A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

| Nærtstående part | Bopæl/Hjemsted | Grundlag for bestemmende indflydelse |
|-------------------------|--------------------|--------------------------------------|
| Underbjerg Holding A/S | Hellevad, Aabenraa | Kapitalbesiddelse |
| Underbjerg Invest A/S | Hellevad, Aabenraa | Kapitalbesiddelse |
| Einer Underbjerg-Hansen | Hellevad, Aabenraa | Kapitalbesiddelse |

Oplysning om koncernregnskaber

| Modervirksomhed | Hjemsted | Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab |
|------------------------|--------------------|---|
| Underbjerg Holding A/S | Hellevad, Aabenraa | datacvr.virk.dk |

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.

Ejerforhold

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

| Navn | Bopæl/Hjemsted |
|--|-------------------------|
| Underbjerg Invest A/S (CVR-nr. 35399151) | Barnsig 8, 6230 Rødekro |

kr. 2019 2018

12 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|---|------------------|------------------|
| Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 2.239.513 | 3.112.383 |
| | <u>2.239.513</u> | <u>3.112.383</u> |