

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

UM HOLDING APS

Præstegårds Allé 15

2700 Brønshøj

CVR-nr. 26 12 92 73

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den 16/5 2019

Ulf Munkedal

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Ledelsesberetning mv.	
Selskabsoplysninger	1
Koncernoversigt	2
Ledelsesberetning	3
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	4
Revisors erklæring på opstilling af årsregnskab udarbejdet efter årsregnskabsloven	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	11
Balance pr. 31. december 2018	12-13
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15-17

Selskab

UM Holding ApS
Præstegårds Allé 15
2700 Brønshøj

CVR-nummer 26 12 92 73

17. regnskabsår

Hjemsted: København

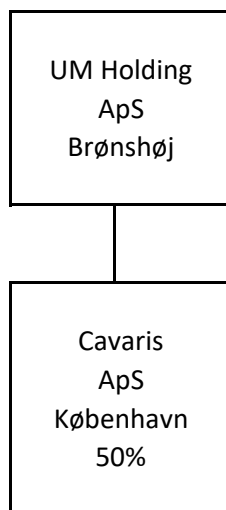
Direktion

Ulf Munkedal

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Kenny Madsen, statsautoriseret revisor



Væsentligste aktiviteter

UM Holding ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed med besiddelse af kapitalandele og i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat før skat på t.kr. -851 og har ikke indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Selskabet er med virkning fra 1. januar 2018 fusioneret med datterselskabet FG Group ApS.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018 for UM Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Ledelsen anser fortsat betingelserne for at undlade revision for opfyldte.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Brønshøj, den 6. maj 2019

I direktionen

Ulf Munkedal
Direktør

Til den daglige ledelse i UM Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for UM Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

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

Søborg, den 6. maj 2019

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Kenny Madsen
statsautoriseret revisor
mne33719

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

KONCERNINTERN VIRKSOMHEDSSAMMENSLUTNING

Selskabet er med virkning fra 1. januar 2018 fusioneret med dattervirksomheden FG Group ApS. Den koncerninterne fusion er regnskabsmæssigt behandlet efter book value metoden, hvilket medfører, at den overtagne virksomheds bogførte aktiver og forpligtelser pr. overtagelsesdagen (regnskabsmæssige virkningstidspunkt) er overført til selskabet ved udligning af den bogførte værdi af kapitalandelen. Eventuelt forskelsværdi føres direkte på egenkapitalen pr. overtagelsesdagen.

Selskabet har hidtidigt målt sine kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter den indre værdis metode, hvorfor der ikke er opstået forskelsværdi ved virksomhedssammenslutningen.

Sammenligningstal er ikke tilpasset.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde 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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab, realiserede og urealiserede fortjenester og -tab ved salg af andre værdipapirer og kapitalandele samt rentetillæg og rentegodtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER**Materielle anlægsaktiver**

Møntsamlinger måles til kostpris. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne vurderes at være lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

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

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste og tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede og associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Disponible reserver i de tilknyttede og associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede og associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Afskrivningsperioden er baseret på en vurdering af markedspositionen, indtjeningsprofilen og forventning til kundeloyalitet, som i et rimeligt omfang er baseret på historiske data/registreringer. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indtægtsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet, og reguleres med egenkapitalbevægelser i de tilknyttede og associerede virksomheder.

Andre værdipapirer og kapitalandele, der er anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier og anparter.

Unoterede aktier og anparter er målt til kostpris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede aktier og obligationer, som måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Modtagne udbytter og renter, realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealisationsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-64.251
1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0
Andre eksterne omkostninger	<u>-203.136</u>	<u>-47.811</u>
INDTJENINGSBIDRAG	-203.136	-112.062
3 Af- og nedskr. på materielle anlægsaktiver	<u>-14.338</u>	<u>0</u>
RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT	-217.474	-112.062
Andre finansielle indtægter	1.127.138	1.286.545
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-1.760.971</u>	<u>-1.629</u>
RESULTAT FØR SKAT	-851.307	1.172.854
2 Skat af årets resultat	<u>151.965</u>	<u>-262.039</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-699.342</u></u>	<u><u>910.815</u></u>

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-12.231.114	-64.251
Forslag til udbytte for regnskabsåret	500.000	500.000
Overført resultat	<u>11.031.772</u>	<u>475.066</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>-699.342</u></u>	<u><u>910.815</u></u>

<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
3 Møntsamlinger	992.619	992.619
3 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.440	0
3 Indretning af lejede lokaler	43.732	0
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	1.049.791	992.619
1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	12.481.114
1 Kapitalandele i associerede virksomheder Andre værdipapirer og kapitalandele	190.737 5.640.078	0 5.750.045
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	5.830.815	18.231.159
ANLÆGSAKTIVER	6.880.606	19.223.778
Andre tilgodehavender	135.000	136.300
4 Tilgodehavende selskabsskat	148.822	0
2 Udskudte skatteaktiver	126.598	0
TILGODEHAVENDER	410.420	136.300
VÆRDIPAPIRER OG KAPITALANDELE	19.018.042	6.919.186
LIKVIDE BEHOLDNINGER	848.866	2.300.335
OMSÆTNINGSAKTIVER	20.277.328	9.355.821
AKTIVER I ALT	27.157.934	28.579.599

<u>Note</u>	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
Virksomhedskapital	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	12.231.114
Overført resultat	26.503.323	15.471.551
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
EGENKAPITAL	<u>27.128.323</u>	<u>28.327.665</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	15.812	11.687
2 Selskabsskat	0	103.947
4 Skyldigt sambeskatningsbidrag	0	136.296
Anden gæld	<u>13.799</u>	<u>4</u>
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>29.611</u>	<u>251.934</u>
GÆLDSFORPLIGTELSER	<u>29.611</u>	<u>251.934</u>
PASSIVER I ALT	<u><u>27.157.934</u></u>	<u><u>28.579.599</u></u>

	Virksom- hedskapital	Nettoopskr. efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/1 2017	125.000	12.295.365	14.996.485	2.000.000	29.416.850
Udloddet udbytte	0	0	0	-2.000.000	-2.000.000
Overført via resultatdisponeringen	0	-64.251	475.066	500.000	910.815
Egenkapital pr. 1/1 2018	125.000	12.231.114	15.471.551	500.000	28.327.665
Udloddet udbytte	0	0	0	-500.000	-500.000
Overført via resultatdisponeringen	0	-12.231.114	11.031.772	500.000	-699.342
Egenkapital pr. 31/12 2018	<u>125.000</u>	<u>0</u>	<u>26.503.323</u>	<u>500.000</u>	<u>27.128.323</u>

1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	<u>Tilknyttede virksomheder</u>	<u>Associerede virksomheder</u>
Kostpris pr. 1/1 2018	250.000	0
Tilgang ved virksomhedsovertagelse (fusion)	0	190.737
Tilgang i året	0	0
Afgang i året	0	0
Afgang ved virksomhedsovertagelse (fusion)	<u>-250.000</u>	<u>0</u>
 KOSTPRIS PR. 31/12 2018	 <u>0</u>	 <u>190.737</u>
Opskrivninger pr. 1/1 2018	12.231.114	0
Årets resultatandel	0	0
Modtaget udbytte i året	0	0
Opskrivninger, afgang i året	0	0
Afgang ved virksomhedsovertagelse (fusion)	<u>-12.231.114</u>	<u>0</u>
 OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2018	 <u>0</u>	 <u>0</u>
 REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2018	 <u><u>0</u></u>	 <u><u>190.737</u></u>

Selskabets associerede virksomheder omfatter følgende:

	<u>Ejerandel</u>	<u>Årets resultat</u>	<u>Egenkapital</u>
<u>Associerede virksomheder:</u>			
Cavaris ApS, Brønshøj	50%	<u>0</u>	<u>190.737</u>
I ALT		<u><u>0</u></u>	<u><u>190.737</u></u>

Oplysningerne er baseret på årsrapporten for 2016.

2 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resultatopgørelsen</u>	<u>2017</u>
Skyldig pr. 1/1 2018	103.947	0		
Tilgang ved virksomhedsovertagelse (fusion)	0	2.881		
Regulering tidligere år	-22.486		-22.486	
Betalt vedr. tidligere år	32.373			
Betalt acontoskat	-10.000			
Betalt udbytteskat	-138.822			
Skat af årets resultat	0	-129.479	-129.479	262.039
Refusion sambeskatning	<u>-113.834</u>			
SKYLDIG PR. 31/12 2018	<u><u>-148.822</u></u>	<u><u>-126.598</u></u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u><u>-151.965</u></u>	<u><u>262.039</u></u>

3 Anlægs- og afskrivningsoversigt,
materielle anlægsaktiver

	<u>Mønt- samlinger</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>I ALT</u>	<u>31/12 2017</u>
Kostpris pr. 1/1 2018	992.619	0	0	992.619	992.619
Tilgang ved virksomhedsovertagelse (fusion)	0	33.600	125.600	159.200	0
Tilgang i året	0	0	0	0	0
Afgang i året	0	0	0	0	0
KOSTPRIS PR. 31/12 2018	<u>992.619</u>	<u>33.600</u>	<u>125.600</u>	<u>1.151.819</u>	<u>992.619</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1/1 2018	0	0	0	0	0
Tilgang ved virksomhedsovertagelse (fusion)	0	16.800	70.890	87.690	0
Årets afskrivninger	0	3.360	10.978	14.338	0
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0	0	0
AF- OG NEDSKR. PR. 31/12 2018	<u>0</u>	<u>20.160</u>	<u>81.868</u>	<u>102.028</u>	<u>0</u>
REGN. VÆRDI PR. 31/12 2018	<u>992.619</u>	<u>13.440</u>	<u>43.732</u>	<u>1.049.791</u>	<u>992.619</u>

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Ulf Munkedal

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-319350955417

IP: 83.92.xxx.xxx

2019-05-16 08:41:46Z

NEM ID 

Kenny Madsen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1264071859276

IP: 85.235.xxx.xxx

2019-05-16 09:01:43Z

NEM ID 

Ulf Munkedal

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-319350955417

IP: 83.92.xxx.xxx

2019-05-16 11:40:12Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: 12FM0-YHEXH-ZTW4F-O772H-EKE3F-37Z3W

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>