



UEG Adm. ApS

Strandvejen 70
2900 Hellerup
CVR-nr. 32559964

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
20.07.2022

Anne-Katrine Møllehave
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse for 2021	8
Balance pr. 31.12.2021	9
Egenkapitalopgørelse for 2021	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	15

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

UEG Adm. ApS

Strandvejen 70

2900 Hellerup

CVR-nr.: 32559964

Hjemsted: Gentofte

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Direktion

Carolyn Diane Routledge, direktør

Anne-Katrine Møllehave, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Weidekampsgade 6

2300 København S

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 for UEG Adm. ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2021 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 20.07.2022

Direktion

Carolyn Diane Routledge
direktør

Anne-Katrine Møllehave
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i UEG Adm. ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for UEG Adm. ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021 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". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 1, hvori ledelsen har anført baggrunden for, at selskabets negative arbejdskapital ikke forventes at påvirke den fortsatte drift. Vi er enige med ledelsen i beskrivelsen af usikkerheden og valget af regnskabsprincip.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 2, hvor ledelsen har beskrevet usikkerhed omkring indregning af tilgodehavender på 5.085 t.kr.

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. Fejlinformation 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 brugerne 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 anvendte 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 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 konklusioner 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 blandt andet 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 herudover 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.

København, den 20.07.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Stine Eva Grothen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne29431

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at tilbyde og levere administration, service og konsulentytelser vedrørende kunstudstillinger.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 3.824 t.kr. mod et underskud på 1.957 t.kr. sidste år.

Ledelsen anser årets resultat som utilfredsstillende og en direkte funktion af at markedet Internationalt for kunstudstillinger og kunstsalg nærmest stod stille i 2020 og som fortsatte i 2021.

Covid-19 pandemien har ligeledes haft en meget væsentlig og negativ indflydelse på selskabets drift og indtjening i 2021.

Der er dog store forventninger til et nyt og globalt omfattende udstillingsprojekt der blev aftalt med en international co-producent i slutningen af 2021 og som blev sat i produktion i første halvdel af 2022.

Dette projekt har allerede ved regnskabsafleggelsen tilført væsentlig kapital til selskabet og der er meget store forventninger til indtægterne fra dette projekt i både USA og Europa de næste par år, hvilket også vil sikre den fremtidige drift, indtjening og yderligere danne basis for nye store internationale udstillingsprojekter i de følgende år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab	3	(3.190.093)	(1.283.350)
Personaleomkostninger	4	(190.300)	(454.593)
Af- og nedskrivninger		(198.927)	(354.655)
Driftsresultat		(3.579.320)	(2.092.598)
Andre finansielle indtægter		5.293	20
Nedskrivning af finansielle aktiver		(30.377)	(26.912)
Andre finansielle omkostninger	5	(271.302)	(343.819)
Resultat før skat		(3.875.706)	(2.463.309)
Skat af årets resultat	6	52.000	506.000
Årets resultat		(3.823.706)	(1.957.309)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		(3.823.706)	(1.957.309)
Resultatdisponering		(3.823.706)	(1.957.309)

Balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.698.097	5.397.024
Materielle aktiver	7	4.698.097	5.397.024
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		100.063	130.440
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		3.581.250	3.520.034
Finansielle aktiver	8	3.681.313	3.650.474
Anlægsaktiver		8.379.410	9.047.498
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		0	2.443.932
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		692.838	478.147
Andre tilgodehavender		2.372.484	3.591.755
Periodeafgrænsningsposter		0	397.442
Tilgodehavender		3.065.322	6.911.276
Likvide beholdninger		3.567	537
Omsætningsaktiver		3.068.889	6.911.813
Aktiver		11.448.299	15.959.311

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Overført overskud eller underskud		1.240.692	5.064.398
Egenkapital		1.365.692	5.189.398
Udskudt skat		0	52.000
Hensatte forpligtelser		0	52.000
Bankgæld		1.156.000	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		154.671	181.399
Anden gæld		377.241	150.671
Langfristede gældsforpligtelser	9	1.687.912	332.070
Bankgæld		4.194.451	5.460.826
Modtagne forudbetalinger fra kunder		272.926	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		238.932	885.751
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		210.675	486.349
Skyldig skat		1.049.367	1.651.323
Anden gæld		2.428.344	1.901.594
Kortfristede gældsforpligtelser		8.394.695	10.385.843
Gældsforpligtelser		10.082.607	10.717.913
Passiver		11.448.299	15.959.311
Going concern	1		
Usikkerhed ved indregning og måling	2		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	10		
Eventualforpligtelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	5.064.398	5.189.398
Årets resultat	0	(3.823.706)	(3.823.706)
Egenkapital ultimo	125.000	1.240.692	1.365.692

Noter

1 Going concern

Selskabets historiske resultater har medført, at der er oparbejdet betydelige kortfristede gældsforpligtelser på 8.395 t.kr., der overstiger selskabets omsætningsaktiver, som udgør 3.039 t.kr.

Selskabet har i 2021 en positiv egenkapital, men Covid-19 pandemien har haft en væsentlig negativ indflydelse på selskabets drift og indtjening i 2021 og første halvår af 2022. . Der forventes en positiv udvikling i selskabets aktiviteter fra medio 2022 og for året 2023 og frem. På baggrund heraf, er det ledelsens forventning, at fremtidige driftsaktiviteter hurtigt vil vende selskabets negative arbejdskapital positivt, i det der fortsat er timingsmæssig usikkerhed.

På baggrund af de nye udstillingsprojekter i USA og Europa og tilsagn om et væsentlig salg for resten af 2022 - 2025, er det ledelsens vurdering, at selskabet fra datoen for regnskabsafslæggelsen vil kunne sikre væsentlig og stabile pengestrømme fremadrettet. Som følge heraf aflægges årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Finansielle anlægsaktiver

Tilgodehavender hos associerede virksomheder vedrører tilgodehavende hos 3.581 t.kr. hos TT Venue A/S. Den associerede virksomheds mulighed for at indfri tilgodehavendet afhænger af udviklingen af fremtidige projekter. Selskabets hovedaktionær har afgivet tilsagn om indfrielse, såfremt TT Venue A/S ikke er i stand hertil.

Tilgodehavender

Under andre tilgodehavender er indregnet 811 t.kr. for salg af ejerandele i IEH ApS, endvidere er under tilgodehavender fra associerede virksomheder indregnet 693 t.kr. i tilgodehavende mellemværende med IEH's datterselskab ICPO. Værdien af disse tilgodehavender er afhængig af udfaldet af en længerevarende tvist. Det er ledelsens forventning, at håb om at denne sag forliges i sidste halvdel af 2022.

Endvidere har selskabets hovedaktionær afgivet tilsagn om betaling af tilgodehavendet, såfremt det ikke indfries.

3 Bruttofortjeneste/-tab

I bruttofortjenesten indgår Andre driftsindtægter med 952.051 kr. (2020: 1.229.684 kr.), der vedrører indregnede COVID-19 kompensationsordninger.

Der er indregnet henholdsvis 226.641 kr. (2020: 271.542 kr.) i kompensation fra ordningen for selvstændige og 725.410 kr. (2020: 958.142 kr.) i kompensation for faste omkostninger.

4 Personalemkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Gager og lønninger	182.864	411.066
Andre omkostninger til social sikring	5.898	4.016
Andre personalemkostninger	1.538	39.511
	190.300	454.593
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	1

5 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	5.105	4.181
Øvrige finansielle omkostninger	266.197	339.638
	271.302	343.819

6 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Ændring af udskudt skat	(52.000)	(506.000)
	(52.000)	(506.000)

7 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	6.918.229
Afgange	(866.198)
Kostpris ultimo	6.052.031
Af- og nedskrivninger primo	(1.521.205)
Årets afskrivninger	(135.531)
Tilbageførsel ved afgang	302.802
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.353.934)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.698.097

8 Finansielle aktiver

Saldoen består af tilgodehavende hos TT Venue A/S. UEG Adm. ApS har modtaget sikkerhed for betaling af tilgodehavendet af selskabets hovedaktionær.

9 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.
Bankgæld	1.156.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	154.671
Anden gæld	377.241
	1.687.912

10 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	0	147.000

11 Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle aktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle aktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

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

Balancen**Materielle aktiver**

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på kunst.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

3-5 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle aktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af

nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Skyldig og tilgodehavende skat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.