



Umage Group ApS

Havnegade 29
1058 København K
CVR-nr. 36950560

Årsrapport 2021

Godkendt på selskabets generalforsamling, den
25.05.2022

Jacob Nicolai Deleuran Nannestad
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	7
Koncernens resultatopgørelse for 2021	9
Koncernens balance pr. 31.12.2021	10
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021	12
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021	13
Koncernens noter	15
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021	20
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021	21
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021	23
Modervirksomhedens noter	24
Anvendt regnskabspraksis	26

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Umage Group ApS

Havnegade 29

1058 København K

CVR-nr.: 36950560

Hjemsted: København

Regnskabsår: 01.01.2021 - 31.12.2021

Direktion

Jacob Nicolai Deleuran Nannestad, adm. dir.

Søren Ravn Christensen

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 Umage Group ApS.

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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 25.05.2022

Direktion

Jacob Nicolai Deleuran Nannestad
adm. dir.

Søren Ravn Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Umage Group ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Umage Group ApS for regnskabsåret 01.01.2021 - 31.12.2021, 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. 31.12.2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

København, den 25.05.2022

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jan Larsen

Statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne16541

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021 t.kr.	2020 t.kr.
Hovedtal		
Bruttofortjeneste	34.478	35.244
Driftsresultat	11.541	15.746
Resultat af finansielle poster	(960)	(534)
Årets resultat	8.211	11.940
Balancesum	70.028	45.042
Investeringer i materielle aktiver	1.729	(78)
Egenkapital	16.529	27.575
Pengestrømme fra driftsaktivitet	(4.439)	13.545
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	(4.606)	(2.461)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	8.491	(10.926)
Nøgletal		
Soliditetsgrad (%)	23,60	61,22

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens gældende version af "Anbefalinger & Nøgletal".

Soliditetsgrad (%):

$\frac{\text{Egenkapital}}{\text{Balancesum}} * 100$

Balancesum

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet består i at udvikle og fremstille elektriske belysningsartikler og møbler.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernen har i 2021 haft et overskud efter skat på t.kr. 8.211, hvilket anses som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling

Koncernen har i 2021 skabt et positivt resultat på forventet niveau.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Størstedelen af koncernens varekøb sker i USD. Koncernen er derfor i høj grad disponeret overfor udsving i valutakursen mellem DKK og USD. Ledelsen observerer risikoen og overvejer løbende muligheder for afdækning af denne risiko.

Forventet udvikling

Ledelsen forventer en nedgang i omsætningen i 2022 grundet krigen i Rusland, stigende inflation samt øget energipriser. Dertil forventes det stadig at COVID-restriktioner i Asien og forsyningsudfordringer kan have en indvirkning på salg og indtjening i 2022. Trods forventet nedgang i omsætning er det ledelsens forventning at koncernen vil realisere et positivt resultat og pengestrømme.

Miljømæssige forhold

Ledelsen har stor fokus på den grønne omstilling, og har fra start haft en ambition om at være bæredygtige. Dette gøres ved at have konstant fokus på det miljømæssige aftryk der efterlades.

UMAGE har lavet et samarbejde med NGO One Tree Planted, så hver gang selskabet sælger et produkt lavet af træ, så plantes der et træ. Derudover har ledelsen fokus på at alle vare kan pakkes så effektivt og bæredygtigt som muligt, i håbet om at efterlade mindst muligt miljømæssigt aftryk.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		34.478.392	35.244.173
Personaleomkostninger	2	(21.878.150)	(18.740.943)
Af- og nedskrivninger	3	(1.059.683)	(756.788)
Driftsresultat		11.540.559	15.746.442
Andre finansielle indtægter	4	1.123.353	1.101.017
Andre finansielle omkostninger	5	(2.083.021)	(1.634.670)
Resultat før skat		10.580.891	15.212.789
Skat af årets resultat	6	(2.369.642)	(3.272.372)
Årets resultat	7	8.211.249	11.940.417

Koncernens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Færdiggjorte udviklingsprojekter	9	152.602	85.282
Erhvervede immaterielle aktiver		966.175	1.330.875
Erhvervede patenter		0	0
Erhvervede varemærker		907.407	0
Forudbetalinger for immaterielle aktiver		2.000.000	0
Immaterielle aktiver	8	4.026.184	1.416.157
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.630.983	1.518.421
Materielle aktiver	10	2.630.983	1.518.421
Deposita		1.533.084	1.709.791
Finansielle aktiver	11	1.533.084	1.709.791
Anlægsaktiver		8.190.251	4.644.369
Varer under fremstilling		0	78.719
Fremstillede varer og handelsvarer		47.082.469	23.689.310
Forudbetalinger for varer		1.706.921	2.280.281
Varebeholdninger		48.789.390	26.048.310
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.082.290	12.687.532
Andre tilgodehavender		399.169	75.000
Periodeafgrænsningsposter	12	341.714	550.589
Tilgodehavender		11.823.173	13.313.121
Likvide beholdninger		1.224.990	1.035.842
Omsætningsaktiver		61.837.553	40.397.273
Aktiver		70.027.804	45.041.642

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital	13	2.050.000	2.050.000
Reserve for valutakursreguleringer		12.009	(16.660)
Overført overskud eller underskud		14.166.518	25.541.827
Forslag til udbytte for regnskabsåret		300.000	0
Egenkapital		16.528.527	27.575.167
Udskudt skat	14	310.000	347.000
Andre hensatte forpligtelser	15	650.000	725.000
Hensatte forpligtelser		960.000	1.072.000
Anden gæld	16	1.082.913	952.529
Langfristede gældsforpligtelser	17	1.082.913	952.529
Bankgæld		29.489.144	3.418.161
Leverandører af varer og tjenesteydelser		11.031.401	6.326.986
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		2.420.191	0
Skyldig skat		2.173.924	3.235.916
Anden gæld	18	6.341.704	2.460.883
Kortfristede gældsforpligtelser		51.456.364	15.441.946
Gældsforpligtelser		52.539.277	16.394.475
Passiver		70.027.804	45.041.642
Begivenheder efter balancedagen	1		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	20		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	21		
Transaktioner med nærtstående parter	22		
Koncernforhold	23		
Dattervirksomheder	24		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for valutakurs- reguleringer kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	2.050.000	(16.660)	25.541.827	0	0
Køb af egne kapitalandele	0	0	(15.000.000)	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(5.000.000)	0
Valutakursreguleringer	0	28.669	0	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	0	713.442	0	0
Årets resultat	0	0	2.911.249	5.000.000	300.000
Egenkapital ultimo	2.050.000	12.009	14.166.518	0	300.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	27.575.167
Køb af egne kapitalandele	(15.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(5.000.000)
Valutakursreguleringer	28.669
Øvrige egenkapitalposter	713.442
Årets resultat	8.211.249
Egenkapital ultimo	16.528.527

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Driftsresultat		11.540.559	15.746.442
Af- og nedskrivninger		1.059.683	756.788
Ændringer i arbejdskapital	19	(12.610.512)	(1.963.351)
Pengestrømme vedrørende primær drift		(10.270)	14.539.879
Modtagne finansielle indtægter		1.123.353	1.101.017
Betalte finansielle omkostninger		(2.083.021)	(1.634.670)
Refunderet/(betalt) skat		(3.468.634)	(460.895)
Pengestrømme vedrørende drift		(4.438.572)	13.545.331
Køb mv. af immaterielle aktiver		(3.111.500)	(691.000)
Køb mv. af materielle aktiver		(1.728.884)	(503.815)
Salg af materielle aktiver		58.112	66.507
Ændring i deposita		176.707	(1.333.093)
Pengestrømme vedrørende investeringer		(4.605.565)	(2.461.401)
Frie pengestrømme frembragt fra drift og investering før finansiering		(9.044.137)	11.083.930
Optagelse af gæld til tilknyttede virksomheder		2.420.191	0
Optagelse af gæld til associerede virksomheder		0	332.002
Udbetalt udbytte		(20.000.000)	(1.000.000)
Bankgæld		26.070.983	(10.257.537)
Pengestrømme vedrørende finansiering		8.491.174	(10.925.535)
Ændring i likvider		(552.963)	158.395
Likvider primo		1.035.842	1.201.840
Valutakursreguleringer af likvider		742.111	(324.393)
Likvider ultimo		1.224.990	1.035.842

Likvider ultimo sammensætter sig af:

Likvide beholdninger	1.224.990	1.035.842
Likvider ultimo	1.224.990	1.035.842

Koncernens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Personaleomkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Gager og lønninger	19.891.796	17.158.476
Pensioner	832.661	666.358
Andre omkostninger til social sikring	217.141	295.653
Andre personaleomkostninger	936.552	620.456
	21.878.150	18.740.943
<hr/>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	31	25

	Ledelses-	Ledelses-
	vederlag	vederlag
	2021	2020
	kr.	kr.
Direktion	4.662.344	3.957.494
	4.662.344	3.957.494

3 Af- og nedskrivninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Afskrivninger på immaterielle aktiver	501.473	302.547
Afskrivninger på materielle aktiver	616.322	520.748
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle aktiver	(58.112)	(66.507)
	1.059.683	756.788

4 Andre finansielle indtægter

	2021	2020
	kr.	kr.
Renteindtægter i øvrigt	1.562	3.371
Valutakursreguleringer	1.114.914	1.097.646
Øvrige finansielle indtægter	6.877	0
	1.123.353	1.101.017

5 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	577.169	257.255
Valutakursreguleringer	1.385.799	1.377.415
Øvrige finansielle omkostninger	120.053	0
	2.083.021	1.634.670

6 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	2.396.267	3.262.637
Ændring af udskudt skat	(37.000)	55.000
Regulering vedrørende tidligere år	10.375	(45.265)
	2.369.642	3.272.372

7 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	300.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	5.000.000	0
Overført resultat	2.911.249	11.940.417
	8.211.249	11.940.417

8 Immaterielle aktiver

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Erhvervede immaterielle aktiver kr.	Erhvervede patenter kr.	Erhvervede varemærker kr.	Forud- betalinger for imma- terielle aktiver kr.
Kostpris primo	1.403.232	1.823.500	50.978	0	0
Tilgange	111.500	0	0	1.000.000	2.000.000
Kostpris ultimo	1.514.732	1.823.500	50.978	1.000.000	2.000.000
Af- og nedskrivninger primo	(1.317.950)	(492.625)	(50.978)	0	0
Årets afskrivninger	(44.180)	(364.700)	0	(92.593)	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.362.130)	(857.325)	(50.978)	(92.593)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	152.602	966.175	0	907.407	2.000.000

9 Udviklingsprojekter

Aktiveret udviklingsomkostninger omfatter eksterne udgifter i forbindelse med udvikling af App, samt andre immaterielle aktiver som anvendes i forbindelse med salg af selskabets produkter.

10 Materielle aktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.
Kostpris primo	3.372.736
Tilgange	1.728.884
Afgange	(261.466)
Kostpris ultimo	4.840.154
Af- og nedskrivninger primo	(1.854.315)
Årets afskrivninger	(616.322)
Tilbageførsel ved afgange	261.466
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.209.171)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.630.983

11 Finansielle aktiver

	Deposita kr.
Kostpris primo	1.709.791
Tilgange	68.049
Afgange	(244.756)
Kostpris ultimo	1.533.084
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.533.084

12 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger for 2022.

13 Egne kapitalandele

	Antal	Nominel værdi kr.	Andel af virksomheds- kapital %	Købs- og salgspris kr.
Umage Group ApS	615.000	615.000	30,00	15.000.000
Erhvervede kapitalandele	615.000	615.000	30,00	

Selskabet har i årets løb tilbagekøbt egne kapitalandele svarende til 30% af selskabskapitalen. Tilbagekøbet er sket som følge af at selskabets ene aktionær ønskede at udtræde af ejerkredsen.

14 Udskudt skat

	2021	2020
	kr.	kr.
Bevægelser i året		
Primo	347.000	292.000
Indregnet i resultatopgørelsen	(37.000)	55.000
Ultimo	310.000	347.000

15 Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser vedrører hensættelser til garantiforpligtelser. Garantiforpligtelsen er opgjort på baggrund af historiske data på returvarer og for nye produkter uden historik er der foretaget et skøn.

16 Anden gæld (langfristet)

	2021	2020
	kr.	kr.
Feriepengeforpligtelser	1.082.913	952.529
	1.082.913	952.529

17 Langfristede forpligtelser

	Forfald efter 12 måneder 2021 kr.
Anden gæld	1.082.913
	1.082.913

18 Anden gæld (kortfristet)

	2021	2020
	kr.	kr.
Moms og afgifter	140.647	359.121
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	490.099	1.381.222
Feriepengeforpligtelser	613.297	395.391
Anden gæld i øvrigt	5.097.661	325.149
	6.341.704	2.460.883

19 Ændring i arbejdskapital

	2021	2020
	kr.	kr.
Ændring i varebeholdninger	(22.741.080)	(875.584)
Ændring i tilgodehavender	1.489.948	(1.228.418)
Ændring i leverandørgæld mv.	8.640.620	140.651
	(12.610.512)	(1.963.351)

20 Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

	2021 kr.	2020 kr.
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	18.419.036	21.303.452

21 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der tinglyst virksomhedspant, nom. 16.615 t.kr. i tilgodehavender fra salg, driftsmidler og inventar samt varelager med en samlet bogført værdi på 61.240 t.kr. Herudover indeholder pantet også moderselskabets kapitalandele.

22 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

23 Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:
Umage Group ApS, København, Danmark

Navn og hjemsted for modervirksomheden, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:
Umage Group ApS, København, Danmark

24 Dattervirksomheder

	Hjemsted	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Umage ApS	Danmark	100,00	22.483.460	8.094.797
Umage Design Limited	United Kingdom	100,00	225.595	67.915
Umage Inc	United States	100,00	874.752	198.877
Umage HK Limited	Hong Kong	100,00	36.702	44.019

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		(54.375)	(6.250)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.404.891	11.940.979
Andre finansielle omkostninger	2	(198.005)	(1.041)
Resultat før skat		8.152.511	11.933.688
Skat af årets resultat	3	58.738	6.729
Årets resultat	4	8.211.249	11.940.417

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		23.627.124	27.480.122
Finansielle aktiver	5	23.627.124	27.480.122
Anlægsaktiver		23.627.124	27.480.122
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		4.320	82.445
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		2.374.381	3.237.520
Tilgodehavender		2.378.701	3.319.965
Likvide beholdninger		18.798	17.246
Omsætningsaktiver		2.397.499	3.337.211
Aktiver		26.024.623	30.817.333

Passiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Virksomhedskapital		2.050.000	2.050.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		6.273.630	10.126.635
Overført overskud eller underskud		7.904.897	15.398.532
Forslag til udbytte for regnskabsåret		300.000	0
Egenkapital		16.528.527	27.575.167
Bankgæld		7.144.739	0
Skyldig skat		2.318.857	3.235.916
Anden gæld		32.500	6.250
Kortfristede gældsforpligtelser		9.496.096	3.242.166
Gældsforpligtelser		9.496.096	3.242.166
Passiver		26.024.623	30.817.333

Begivenheder efter balancedagen	1
Personaleforhold	6
Eventualforpligtelser	7
Transaktioner med nærtstående parter	8

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2021

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for nettopskriv- ning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Foreslået ekstra- ordinært udbytte kr.	Forslag til udbytte for regnskabsåret kr.
Egenkapital primo	2.050.000	10.126.635	15.398.532	0	0
Køb af egne kapitalandele	0	0	(15.000.000)	0	0
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	0	(5.000.000)	0
Valutakursreguleringer	0	28.669	0	0	0
Opløsning af opskrivninger	0	(12.806.365)	12.806.365	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	713.442	0	0	0
Årets resultat	0	8.211.249	(5.300.000)	5.000.000	300.000
Egenkapital ultimo	2.050.000	6.273.630	7.904.897	0	300.000

	I alt kr.
Egenkapital primo	27.575.167
Køb af egne kapitalandele	(15.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	(5.000.000)
Valutakursreguleringer	28.669
Opløsning af opskrivninger	0
Øvrige egenkapitalposter	713.442
Årets resultat	8.211.249
Egenkapital ultimo	16.528.527

Modervirksomhedens noter

1 Begivenheder efter balancedagen

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

2 Andre finansielle omkostninger

	2021 kr.	2020 kr.
Renteomkostninger i øvrigt	198.005	1.041
	198.005	1.041

3 Skat af årets resultat

	2021 kr.	2020 kr.
Aktuel skat	(55.524)	(1.604)
Regulering vedrørende tidligere år	(3.214)	(5.125)
	(58.738)	(6.729)

4 Forslag til resultatdisponering

	2021 kr.	2020 kr.
Ordinært udbytte for regnskabsåret	300.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret	5.000.000	0
Overført resultat	2.911.249	11.940.417
	8.211.249	11.940.417

5 Finansielle aktiver

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	17.353.487
Overførsler	7
Kostpris ultimo	17.353.494
Opskrivninger primo	10.126.635
Valutakursreguleringer	28.669
Andel af årets resultat	8.404.891
Udbytte	(13.000.000)
Andre reguleringer	713.435
Opskrivninger ultimo	6.273.630
Regnskabsmæssig værdi ultimo	23.627.124

Specifikation af kapitalandele i dattervirksomheder fremgår af noterne til koncernregnskabet.

6 Personaleforhold

Virksomheden har ingen ansatte udover direktionen. Direktøren har ikke modtaget vederlag.

7 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.

8 Transaktioner med nærtstående parter, der ikke er på markedsmæssige vilkår

I årsrapporten oplyses alene transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på markedsvilkår. Der er ikke gennemført sådanne transaktioner i regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Koncernregnskabet og årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering, og deres andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

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.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle aktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle aktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes. Ved indregning af udviklingsprojekter som immaterielle aktiver bindes et beløb svarende til de afholdte omkostninger med fradrag af udskudt skat på egenkapitalen under reserve for udviklingsomkostninger, der nedbringes i takt med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle aktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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	5 år
Udviklingsprojekter	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 indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Der henvises til ovenstående afsnit om virksomhedssammenslutninger for nærmere omtale af praksis ved erhvervelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. Eventuelle tilgodehavender

hos disse virksomheder nedskrives til nettorealisationsværdi ud fra en konkret vurdering. Hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser, og det er sandsynligt, at denne forpligtelse vil medføre tab, indregnes en hensat forpligtelse målt til nutidsværdien af de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Tilgodehavende og skyldig sambeskatningsbidrag

Aktuelle skyldige sambeskatningsbidrag eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat. Ved skattemæssige underskud indregnes kun tilgodehavende sambeskatningsbidrag, hvis underskuddet forventes udnyttet i sambeskatningen.

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.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen.

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 hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser og returvarer.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne.

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Andre finansielle forpligtelser

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

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.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalte finansielle indtægter, finansielle omkostninger og selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld, herunder leasingforpligtelser, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko med fradrag af kortfristet bankgæld.