

Imagegroup Holding ApS

Strandpromenaden 46, 8700 Horsens

CVR-nr. 10 02 47 22



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den *4.11.2016*

Som dirigent:





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	3
Oplysninger om selskabet	4
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	5
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Noter	9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Imagegroup 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. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 24. oktober 2016
Direktion:

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Gunnar Borg', written over a horizontal dotted line.

Gunnar Borg
direktør

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Imagegroup Holding ApS

Vi har revideret årsregnskabet for Imagegroup Holding ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Horsens, den 24. oktober 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02-28



Peter K. Ellertsen
statsaut. revisor



Oplysninger om selskabet

Navn	Imagegroup Holding ApS
Adresse, postnr., by	Strandpromenaden 46, 8700 Horsens
CVR-nr.	10 02 47 22
Stiftet	1. marts 2000
Hjemstedskommune	Horsens
Regnskabsår	1. juli 2015 - 30. juni 2016
Direktion	Gunnar Borg, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens



Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	Bruttotab	-113.018	-197.226
3	Personaleomkostninger	-366.898	-350.664
	Resultat før finansielle poster	-479.916	-547.890
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-129.107	-230.407
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	130.129	258.529
4	Finansielle indtægter	3.604.104	5.763.016
	Finansielle omkostninger	-2.540.988	-722.533
	Resultat før skat	584.222	4.520.715
5	Skat af årets resultat	-143.374	-1.113.565
	Årets resultat	440.848	3.407.150
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	1.500.000	1.000.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	1.022	28.122
	Overført resultat	-1.060.174	2.379.028
		440.848	3.407.150



Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	647.750	651.857
	Kapitalandele i associerede virksomheder	1.072.831	992.698
	Andre tilgodehavender	637.500	1.275.000
		<u>2.358.081</u>	<u>2.919.555</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.358.081</u>	<u>2.919.555</u>
	Omsætningsaktiver		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.750	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	146.048	169.676
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	319.047	569.047
	Tilgodehavende selskabsskat	411.764	0
	Andre tilgodehavender	853.637	1.078.668
		<u>1.734.246</u>	<u>1.817.391</u>
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	55.777.585	56.196.333
		<u>55.777.585</u>	<u>56.196.333</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.778.020</u>	<u>1.573.638</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>59.289.851</u>	<u>59.587.362</u>
	AKTIVER I ALT	<u>61.647.932</u>	<u>62.506.917</u>



Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	PASSIVER		
	Egenkapital		
7	Selskabskapital	200.000	200.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	797.326	835.301
	Overført resultat	58.677.041	59.737.215
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.500.000	1.000.000
	Egenkapital i alt	61.174.367	61.772.516
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	391.560	536.957
	Hensatte forpligtelser i alt	391.560	536.957
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	14.788	13.164
	Gæld til associerede virksomheder	26.090	0
	Skyldig selskabsskat	0	114.051
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	8.991
	Anden gæld	41.127	41.671
	Periodeafgrænsningsposter	0	19.567
		82.005	197.444
	Gældsforpligtelser i alt	82.005	197.444
	PASSIVER I ALT	61.647.932	62.506.917

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Sikkerhedsstillelser



Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Egenkapitalopgørelse

kr.	Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. juli 2015	200.000	835.301	59.737.215	1.000.000	61.772.516
Årets resultat	0	1.022	-1.060.174	1.500.000	440.848
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	-49.996	0	0	-49.996
Skat af egenkapitalbevægelser	0	10.999	0	0	10.999
Udloddet udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Egenkapital 30. juni 2016	200.000	797.326	58.677.041	1.500.000	61.174.367

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Imagegroup Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Selskabet er fritaget for at aflægge koncernregnskab jf. årsregnskabsloven § 110.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Posterne nettoomsætning, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter og -omkostninger er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til administration mv.

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.

Indtægter af kapitalandele i datter og associerede virksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

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. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

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.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

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

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 acontoskatte.

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.



Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Periodeafgrænsningsposter

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



Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

2 Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber samt formueforvaltning i øvrigt.

kr.	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	363.600	301.200
Pensioner	0	47.664
Andre omkostninger til social sikring	3.298	1.800
	<u>366.898</u>	<u>350.664</u>
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra associerede virksomheder	14.640	26.090
Andre finansielle indtægter	3.589.464	5.736.926
	<u>3.604.104</u>	<u>5.763.016</u>
5 Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	288.771	1.076.408
Årets regulering af udskudt skat	-145.397	37.157
	<u>143.374</u>	<u>1.113.565</u>

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. juli 2015	875.000	0	1.275.000	2.150.000
Afgang i årets løb	0	0	-637.500	-637.500
Kostpris 30. juni 2016	875.000	0	637.500	1.512.500
Værdireguleringer 1. juli 2015	-223.143	992.698	0	769.555
Andel af årets resultat	-79.467	130.129	0	50.662
Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele	0	-49.996	0	-49.996
Andre reguleringer vedr. kapitalandele	125.000	0	0	125.000
Afskrivning af goodwill vedrørende kapitalandele	-49.640	0	0	-49.640
Værdireguleringer 30. juni 2016	-227.250	1.072.831	0	845.581
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2016	647.750	1.072.831	637.500	2.358.081

Den regnskabsmæssige værdi af tilknyttede virksomheder sammensættes af en andel af indre værdi i de tilknyttede virksomheder på t.kr. 251 samt goodwill med en regnskabsmæssig værdi på t.kr. 397.

Den regnskabsmæssige værdi af associerede virksomheder udgør det regnskabsmæssige indestående i I/S Hedeager 2.

kr.	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Dattervirksomheder				
Fashion4you ApS	Horsens	100,00 %	67.081	-80.378
WebDesignCenter ApS	Vejle	51,00 %	359.908	1.786

kr.	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Resultat
Associerede virksomheder				
I/S Hedeager 2	Brøndby	50,00 %	2.105.661	260.258

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Noter

7 Selskabskapital

Virksomhedens anpartskapital har uændret været 200.000 kr. det seneste år.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor datterselskabet WebDesignCenter ApS for driftskredit i pengesinstitut, dog begrænset til t.kr. 180. Datterselskabet har ikke trukket på kreditten pr. 30. juni 2016.

Andre eventualforpligtelser

Som interessent i I/S Hedeager 2 hæfter moderselskabet solidarisk for interessentskabets forpligtelser. Ifølge ikke offentliggjort årsrapport for 2015/16 udgør virksomhedens aktiver t.kr. 16.176 og gældsforpligtelser t.kr. 14.070 pr. 30. juni 2016.

Selskabet har overfor pengeinstituttet stillet tilbagetrædelseserklæring på t.kr. 200 for sit mellemværende med Lottes Horsens A/S. Beløbet der trædes tilbage for udgør t.kr. 200 pr. 30. juni 2016.

Virksomheden er som administrationsvirksomhed sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

9 Sikkerhedsstillelser

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. juni 2016.