
Imagine Invest ApS

c/o Vejle Rejser ApS, Roms Hule 8, 4. sal, 7100 Vejle

Årsrapport for 2020

(regnskabsår 1/5 - 31/12)

CVR-nr. 31 85 40 24

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 7 /7 2021

Jan Støjberg Olsen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 31. december 5

Balance 31. december 6

Egenkapitalopgørelse 8

Noter til årsregnskabet 9

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj - 31. december 2020 for Imagine Invest ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 7. juli 2021

Direktion

Jan Støjberg Olsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Imagine Invest ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Imagine Invest ApS for regnskabsåret 1. maj - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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 regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Trekantområdet, den 7. juli 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Carsten Dahl
statsautoriseret revisor
mne28674

Henrik Junker Andersen
statsautoriseret revisor
mne42818

Selskabsoplysninger

Selskabet

Imagine Invest ApS
c/o Vejle Rejser ApS
Roms Hule 8, 4. sal
7100 Vejle

CVR-nr.: 31 85 40 24
Regnskabsperiode: 1. maj - 31. december
Hjemstedskommune: Vejle

Direktion

Jan Støjberg Olsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Herredsvej 32
7100 Vejle

Resultatopgørelse 1. maj - 31. december

	Note	2020 DKK (8 mdr.)	2019/20 DKK
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	4	-145.311	-136.888
Andre eksterne omkostninger		-11.330	-11.300
Bruttoresultat		-156.641	-148.188
Andre finansielle indtægter	5	2.227.954	136.909
Andre finansielle omkostninger		-26.891	-149.568
Resultat før skat		2.044.422	-160.847
Skat af årets resultat	6	-53.506	5.271
Årets resultat		1.990.916	-155.576

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat	1.990.916	-155.576
	1.990.916	-155.576

Balance 31. december

Aktiver

	<u>Note</u>	31. december 2020 DKK	30. april 2020 DKK
Kapitalandele i associerede virksomheder	7	0	0
Finansielle anlægsaktiver		0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		2.513.324	2.368.014
Udskudt skatteaktiv		0	53.506
Tilgodehavender		2.513.324	2.421.520
Likvide beholdninger		399	1.738
Omsætningsaktiver		2.513.723	2.423.258
Aktiver		2.513.723	2.423.258

Balance 31. december

Passiver

	Note	31. december 2020 DKK	30. april 2020 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		-686.852	-2.677.769
Egenkapital		-561.852	-2.552.769
Hensættelser vedrørende kapitalandele i associerede virksomheder		2.513.325	2.368.014
Hensatte forpligtelser		2.513.325	2.368.014
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.250	10.250
Anden gæld		552.000	2.597.763
Kortfristede gældsforpligtelser		562.250	2.608.013
Gældsforpligtelser		562.250	2.608.013
Passiver		2.513.723	2.423.258
Kapitalforhold	1		
Væsentlige ændringer i økonomiske forhold	2		
Væsentligste aktiviteter	3		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Anvendt regnskabspraksis	9		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført</u>	<u>I alt</u>
	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>	<u>DKK</u>
Egenkapital 1. maj	125.000	-2.677.768	-2.552.768
Årets resultat	0	1.990.916	1.990.916
Egenkapital 31. december	<u>125.000</u>	<u>-686.852</u>	<u>-561.852</u>

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalforhold

Ledelsen er bekendt med reglerne i selskabslovens § 119 vedrørende kapitaltab. Ledelsen forventer at reetablere selskabskapitalen via positiv fremtidig drift i de underliggende selskaber Vejle Rejser ApS og VR Support ApS. Der er indgået aftale med kreditinstitut, således selskabet har et tilstrækkeligt likviditetsberedskab til det kommende år. Som følge heraf er årsrapporten aflagt med fortsat drift for øje.

2 Væsentlige ændringer i økonomiske forhold

Konsekvenserne af Covid-19, hvor mange regeringer verden over har taget beslutning om at "lukke landene ned", får stor betydning for verdensøkonomien.

Covid-19 vil få negative konsekvenser for selskabets indtjening i 2020/21 ligesom det også har haft negative konsekvenser for indtjeningen i 2019/20. Ledelsen følger udviklingen nøje, men det er endnu for tidligt at kunne udtale sig om hvor stor en effekt Covid-19 vil have på indtjeningen i 2020/21.

3 Væsentligste aktiviteter

Det er selskabets formål at drive virksomhed med handel og kapitalanlæg samt dermed beslægtet virksomhed, både direkte og gennem andre selskaber.

	2020 DKK (8 mdr.)	2019/20 DKK
4 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		
Andel af underskud i associerede virksomheder	-456.151	-1.246.201
Hensættelse kapitalandele i associerede virksomheder	310.840	1.109.313
	-145.311	-136.888
5 Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter associerede virksomheder	145.310	136.909
Andre finansielle indtægter	2.082.644	0
	2.227.954	136.909
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	53.506	-5.271
	53.506	-5.271

Noter til årsregnskabet

	31. december 2020 DKK	30. april 2020 DKK
7 Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. maj	120.050	120.050
Kostpris 31. december	120.050	120.050
Værdireguleringer 1. maj	-2.488.064	-2.351.155
Valutakursregulering	0	-21
Årets resultat	-456.151	-1.246.201
Årets værdireguleringer	310.840	1.109.313
Værdireguleringer 31. december	-2.633.375	-2.488.064
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	2.513.325	2.368.014
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	0

Kapitalandele i associerede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel
VR Holding II ApS	Vejle	245.000	49%

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Selskabets tilgodehavende hos VR Holding II ApS udgør ansvarligt lån. I tilfælde af VR Holding II ApS' konkurs eller tvangsakkord står den ansvarlige lånekapital tilbage for VR Holding II ApS' øvrige kreditorer.

Til sikkerhed for VR Holding II ApS' mellemværende med kreditinstitut er der givet pant i selskabets anparter i VR Holding II ApS.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Imagine Invest ApS for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Rækkefølgen af resultatopgørelsens poster afviger fra årsregnskabslovens skemakrav, idet den er tilpasset karakteren af selskabets aktivitet.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK (8 mdr.).

Generelt om indregning og måling

Indtægter 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.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration mv.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten “Kapitalandele i associerede virksomheder” den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i 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 andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK (8 mdr.) o. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Noter til årsregnskabet

9 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.