


IDinvest Ax 2011 ApS

Sankt Annæ Plads 10, 1250 København K

CVR-nr. 34 08 94 69



Årsrapport for 2013/14

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 8. september 2014

Som dirigent:

.....
Mogens Thorninger



Building a better
working world

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	1
Oplysninger om selskabet	1
Hoved- og nøgletal	2
Beretning	3
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Pengestrømsopgørelse	11
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	12
Efterfølgende begivenheder	16
Nettoomsætning	16
Personaleomkostninger	17
Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	17
Finansielle indtægter	17
Finansielle omkostninger	18
Skat af årets resultat	18
Immaterielle anlægsaktiver	18
Materielle anlægsaktiver	19
Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	19
Aktiekapital	20
Sikkerhedsstillelser	20
Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor	21
Reguleringer, pengestrømsopgørelsen	21
Ændring i arbejdskapital, pengestrømsopgørelsen	21

Oplysninger om selskabet

Adresse, postnr., by	Sankt Annæ Plads 10, 1250 København K
CVR-nr.	34 08 94 69
Bestyrelse	Lars Thomassen, formand Klaus Møller Søren Lindberg
Direktion	Jesper Frydensberg Rasmussen
Revision	Ernst & Young Denmark, Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8000 Aarhus C Telefon +45 73 23 30 00 Telefax +45 72 29 30 30

Hoved- og nøgletal

Koncernens udvikling i de seneste 5 år kan beskrives således:

	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>	<u>2009/10</u>
Hovedtal (t.kr.)					
Nettoomsætning	787.800	1.657.254	1.647.237	1.660.000	1.649.000
Resultat af ordinær primær drift	-44.841	-467.299	-99.060	-136.000	-181.000
Finansielle poster	97.860	-17.791	213.161	-13.000	-38.000
Årets resultat	268.360	-565.329	110.786	-99.000	-197.000
Balancesum	33.088	551.987	1.124.269	1.105.000	1.149.000
Investering i materielle anlægsaktiver	0	3.697	-7.098	14.000	11.661
Egenkapital	30.226	-232.424	319.394	108.000	147.000
Gennemsnitligt antal ansatte	830	830	852	950	979
Nøgletal i %					
Bruttomargin	6,7	16,6	16,7	17,2	14,9
Overskudsgrad	-5,7	-28,2	-6,0	-8,2	-11,0
Afkastningsgrad	-15,3	-55,8	-8,9	-12,1	-15,3
Likviditetsgrad	424,4	65,1	133,3	86,6	106,0
Soliditetsgrad	91,4	N/A	28,4	9,8	12,8
Forrentning af egenkapitalen	-265,4	N/A	51,8	-77,6	-141,2

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten i IDinvest Ax 2011 ApS har i regnskabsåret bestået i at eje IDdesign gruppen frem til 26. september 2013. Aktiviteten har efterfølgende bestået i at eje en aktiepost på 20% i IDdesign gruppen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for 2013/14 udviser for koncernen et overskud på t.kr. 262.650 mod t.kr. -554.662 sidste år. Koncernens balance pr. 31. marts 2014 udviser en egenkapital på t.kr. 30.226. Koncernens resultat er væsentligt påvirket af nedskrivning af kapital i IDdesign gruppen.

Koncernen har efterfølgende indskudt ny aktiekapital i IDdesign gruppen og har dermed opretholdt en ejerandel på 20%.

Koncernens resultatopgørelse er baseret på urevideret internt regnskab for IDdesign gruppen pr. 30. september 2013 og koncernens resultat fra kapitalandele i associerede virksomheder er baseret på ureviderede interne regnskaber for perioden 1. oktober 2013 til 31. marts 2014.

Resultatopgørelsen for moderselskabet udviser et overskud på t.kr. 7.820. Moderselskabets resultat er positivt påvirket af regulering af tilgodehavende/skyldig skatteafregning fra sambeskattede selskaber med t.kr. 8.196. Moderselskabets balance udviser en egenkapital på t.kr. 9.239.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar

IDdesign gruppen, som tidligere har været en del af IDinvest Ax 2011 ApS er, jf. seneste årsrapport, tilsluttet FN's Globale Compact. IDinvest Ax 2011 ApS har pr. 26. september 2013 ikke længere kontrol over IDdesign gruppen, hvorfor gruppen ikke længere indgår i koncernregnskabet for IDinvest Ax 2011 ApS. Koncernen har efter koncernophøret ikke længere anden aktivitet, hvorfor der ikke er udarbejdet redegørelse for samfundsansvar for den tilbageværende koncern.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Koncernen har per balancedagen ikke nogle ansatte og koncernen er under afvikling, hvorfor der ikke er udarbejdet redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen.

Begivenheder efter balancedagen

Koncernen har efter balancedagen afhændet sine aktier i den associerede virksomhed IDdesign A/S med et positivt afkast.

Forventet udvikling

Koncernen er under afvikling og for moderselskabet forventes et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2013 - 31. marts 2014 for IDinvest Ax 2011 ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernen og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2014 samt af resultatet af koncernen og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2013 - 31. marts 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 8. september 2014

Direktionen:

.....
Jesper Frydensberg Rasmussen

Bestyrelsen:

.....
Lars Thomassen
formand

.....
Klaus Møller

.....
Søren Lindberg

Til aktionærene i IDinvest Ax 2011 ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for IDinvest Ax 2011 ApS for regnskabsåret 1. april 2013 - 31. marts 2014, 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.

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder en vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 en vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabet har per 26. september 2013 solgt aktiviteten i IDdesign gruppen. I overensstemmelse med årsregnskabsloven er indtægter og omkostninger for perioden frem til salget indregnet i resultatopgørelsen. Indtægterne og omkostningerne for perioden 1. april - 26. september 2013 er indregnet på baggrund af et urevideret internt regnskab. Vi har som revisorer for IDinvest AX 2011 ApS koncernen ikke haft adgang til bogføringen i IDdesign gruppen i forbindelse med revisionen af koncernregnskabet. Som følge heraf har vi ikke været i stand til at afgøre, om eventuelle justeringer er nødvendige mellem de i koncernregnskabet indregnede indtægter og omkostninger for IDdesign gruppen og indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, samt om eventuelle re-klassifikationer til koncernens resultat af ordinær primær drift er nødvendige. Årets resultat for koncernen efter minoritetsinteressernes andel, t.kr. 262.650, er ikke påvirket heraf, ligesom balancen og egenkapital pr. 31. marts 2014 for koncernen ikke er påvirket heraf.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2014 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2013 - 31. marts 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

fortsat - Den uafhængige revisors erklæringer

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aarhus, den 8. september 2014
Ernst & Young Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab

Hans Peter Roug
statsautoriseret revisor

Resultatopgørelse for perioden 1. april 2013 - 31. marts 2014

Note	Koncern		Moderselskab		
	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	
3	Nettoomsætning	787.800	1.657.254	0	0
	Vareforbrug	476.900	970.051	0	0
	Andre driftsindtægter	0	236	0	0
	Andre eksterne omkostninger	<u>258.241</u>	<u>411.644</u>	<u>376</u>	<u>180</u>
	Bruttofortjeneste	52.659	275.795	-376	-180
4	Personaleomkostninger	87.100	317.013	0	0
5	Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	<u>10.400</u>	<u>426.081</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat af ordinær primær drift	-44.841	-467.299	-376	-180
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	209.725	0	0	0
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	1.245	0	0
6	Finansielle indtægter	115.188	4.141	0	0
7	Finansielle omkostninger	<u>17.328</u>	<u>21.932</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	Resultat før skat	262.744	-483.845	-376	-180
8	Skat af årets resultat	<u>-5.616</u>	<u>81.484</u>	<u>-8.196</u>	<u>10</u>
	Årets resultat	268.360	-565.329	<u>7.820</u>	<u>-190</u>
	Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	<u>5.710</u>	<u>-10.707</u>		
	Årets resultat efter minoritetsinteressernes andel	<u>262.650</u>	<u>-554.622</u>		
	Forslag til resultatdisponering				
	Overført resultat			<u>7.820</u>	<u>-190</u>
				<u>7.820</u>	<u>-190</u>

Balance pr. 31. marts

Note	Koncern		Moderselskab	
	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Aktiver				
Anlægsaktiver				
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	0	22.505	0	0
Goodwill	0	0	0	0
9 Immaterielle anlægsaktiver	0	22.505	0	0
Indretning af lejede lokaler	0	28.745	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0	11.318	0	0
10 Materielle anlægsaktiver	0	40.063	0	0
11 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.655	1.655
11 Kapitalandele i associerede virksomheder	20.000	6.031	0	0
Andre tilgodehavender	0	17.779	0	0
Finansielle anlægsaktiver	20.000	23.810	1.655	1.655
Anlægsaktiver i alt	20.000	86.378	1.655	1.655
Omsætningsaktiver				
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	0	259.834	0	0
Forudbetalinger for varer	0	1.510	0	0
Varebeholdninger	0	261.344	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	49.842	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	0	6
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	2.265	0	0
Tilgodehavende selskabsskat	8.653	0	8.201	0
Udskudte skatteaktiver	0	39.000	0	0
Periodeafgrænsningsposter	0	16.307	0	0
Andre tilgodehavender	0	9.397	0	0
Tilgodehavender	8.653	116.811	8.201	6
Andre værdipapirer og kapitalandele	0	14	0	0
Værdipapirer og kapitalandele	0	14	0	0
Likvide beholdninger	4.435	87.440	0	0
Omsætningsaktiver i alt	13.088	465.609	8.201	6
Aktiver i alt	33.088	551.987	9.856	1.661

Balance pr. 31. marts

Note	Koncern		Moderselskab	
	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Passiver				
Egenkapital				
12 Aktiekapital	1.655	1.655	1.655	1.655
Overført resultat	<u>28.571</u>	<u>-234.079</u>	<u>7.584</u>	<u>-236</u>
Egenkapital i alt	<u>30.226</u>	<u>-232.424</u>	<u>9.239</u>	<u>1.419</u>
Minoritetsinteresser	<u>-222</u>	<u>-5.931</u>		
Gældsforpligtelser				
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve	<u>0</u>	<u>75.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Langfristede gældsforpligtelser	<u>0</u>	<u>75.000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	0	293.142	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	102.379	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	35	222.155	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	-1	533	179
Skyldig selskabsskat	2.694	0	0	0
Periodeafgrænsningsposter	0	6.185	0	0
Anden gæld	<u>355</u>	<u>91.482</u>	<u>84</u>	<u>63</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>3.084</u>	<u>715.342</u>	<u>617</u>	<u>242</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>3.084</u>	<u>790.342</u>	<u>617</u>	<u>242</u>
Passiver i alt	<u><u>33.088</u></u>	<u><u>551.987</u></u>	<u><u>9.856</u></u>	<u><u>1.661</u></u>

Egenkapitalopgørelse

Koncern (t.kr.)	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1/4 2013	1.655	-234.079	-232.424
Årets resultat, jf. resultatdisponering		262.650	262.650
Egenkapital pr. 31/3 2014	1.655	28.571	30.226

Moderselskab(t.kr.)	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Saldo pr. 1/4 2012	1.655	317.739	319.394
Ændring af anvendt regnskabspraksis		-317.785	-317.785
Årets resultat, jf. resultatdisponering		-190	-190
Egenkapital pr. 1/4 2013	1.655	-236	1.419
Årets resultat, jf. resultatdisponering		7.820	7.820
Egenkapital pr. 31/3 2014	1.655	7.584	9.239

Pengestrømsopgørelse for perioden 1. april 2013 - 31. marts 2014

Note	Koncern	
	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Årets resultat	268.360	-565.329
15 Reguleringer	-208.076	522.768
16 Ændring i arbejdskapital	-11.605	19.689
Pengestrømme fra primær drift før finansielle poster	48.679	-22.872
Renteindbetalinger mv.	188	4.141
Renteudbetalinger mv.	-17.328	-21.932
Betalt selskabsskat	0	-417
Pengestrømme fra driftsaktivitet	31.539	-41.080
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-4.211
Salg af immaterielle anlægsaktiver	13.113	0
Køb af materielle anlægsaktiver	0	-3.697
Salg af materielle anlægsaktiver	2.055	528
Køb af finansielle anlægsaktiver	-20.000	-741
Salg af finansielle anlægsaktiver	-469	2.188
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	-5.301	-5.933
Optagelse af gæld til kreditinstitutter	0	16.211
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-75.000	0
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	-34.243	0
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-109.243	16.211
Årets pengestrøm	-83.005	-30.802
Likvider		
Likvider pr. 1/4 2013	87.440	118.241
Årets pengestrøm	-83.005	-30.802
Likvider pr. 31/3 2014	4.435	87.439

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for IDinvest Ax 2011 ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Ændring af regnskabspraksis for moderselskabet.

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes til kostpris. Hidtil er kapitalandele i dattervirksomheder blevet indregnet efter indre værdis metode. Ændringen medfører efter ledelsens opfattelse at der bedre opnås et retvisende billede af virksomhedens aktivitet og finansielle stilling, da det ensarter indregningsmetoden i datterselskaberne.

Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene. Årets resultat er således negativt påvirket af ændringen med t.kr. 6.572 og sidste års resultat er påvirket positivt med t.kr. 293.029, som svarer til resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Ændring af kapitalandele påvirker balancesummen for 2013/14 negativt med t.kr. 20.987 og for 2012/2013 negativt med t.kr. 27.559. Årets egenkapital er negativt påvirket af ændringen med t.kr. 20.987 og egenkapitalen sidste år var negativt påvirket med t.kr. 27.559.

Bortset fra ovenstående ændring er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden IDinvest Ax 2011 ApS og virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse. Bestemmende indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end halvdelen af stemmerettighederne. Bestemmende indflydelse kan tillige foreligge via aftale eller vedtægter, eller fordi modervirksomheden på anden måde har eller faktisk udøver bestemmende indflydelse i dattervirksomheden.

Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, der aktuelt kan udnyttes eller konverteres medtages ved vurderingen af om bestemmende indflydelse foreligger.

De konsoliderede virksomheders regnskaber udarbejdes efter den samme regnskabspraksis, som er benyttet i modervirksomheden. Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammendrage regnskaber de konsoliderede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold. Koncerninterne indtægter, omkostninger, avancer, tab, ejerandele, udbytter og mellemværender elimineres. Kapitalandele i konsoliderede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af den konsoliderede virksomheds dagsværdi af aktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede og solgte dattervirksomheder medtages i koncernresultatopgørelsen for den periode, hvor bestemmende indflydelse foreligger. Sammenligningstallene korrigeres ikke for ny erhvervede eller frasolgte virksomheder.

Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Anskaffelsessummen opgøres til nutidsværdien af det aftalte vederlag med tillæg af direkte henførbare omkostninger. Betingede betalinger indregnes med det beløb, der forventes betalt. Identificerbare aktiver og forpligtelser i de overtagne virksomheder indregnes til dagsværdien på anskaffelsestidspunktet. I opgørelsen indregnes omstruktureringshensættelser relateret til den overtagne virksomhed, såfremt omstruktureringen er besluttet på overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skaffeeffekten af de foretagne omvurderinger af aktiver og forpligtelser. En resterende forskel mellem kostprisen og koncernens andel af dagsværdien af de identificerbare aktiver og forpligtelser indregnes som goodwill eller negativ goodwill.

Virksomheder, hvor koncernen har betydelig indflydelse anses som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge når koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har eller faktisk udøver betydelig indflydelse. Associerede virksomheder indregnes i koncernregnskabet til indre værdi.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske tilknyttede virksomheder

Selvstændige udenlandske virksomheder omregnes efter følgende principper:

- Balancen omregnes til valutakursen på balancedagen.
- Resultatopgørelsen omregnes til transaktionsdagens kurs.
- Den kursdifference, der opstår ved omregning af egenkapitalen ved regnskabsårets begyndelse til valutakursen på balancedagen samt ved omregning af resultatopgørelsen fra transaktionsdagens kurs til kursen på balancedagen, indregnes direkte på egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, som er et tillæg til eller et fradrag i nettoinvesteringen, indregnes direkte i egenkapitalen. Valutakursgevinster og -tab på finansielle instrumenter indgået til valutakurssikring af selvstændige udenlandske enheder indregnes direkte i egenkapitalen.

Ved afhændelse af en selvstændig udenlandsk tilknyttet virksomhed indregnes den akkumulerede kursregulering i resultatopgørelsen sammen med gevinsten eller tabet.

Integrerede udenlandske enheder omregnes efter følgende principper:

- Resultatopgørelsen omregnes til transaktionsdagens kurs bortset fra poster afledt af ikke-monetære aktiver. Disse omregnes til den historiske kurs for den hertil relaterede ikke-monetære post.
- Monetære balanceposter omregnes til balancedagens kurs.
- Ikke-monetære balanceposter omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller et senere omvurderingstidspunkt.
- Alle kursreguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier indgår som henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Kursregulering af afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af dagsværdien af indregnede finansielle aktiver eller forpligtelser tillægges/fradrages den regnskabsmæssige værdi af det sikrede aktiv/forpligtelse.

Kursregulering af afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af forventede fremtidige pengestrømme indregnes i egenkapitalen, indtil den sikrede transaktion gennemføres. Såfremt transaktionen resulterer i et aktiv eller en forpligtelse, indregnes den akkumulerede kursregulering i kostprisen på aktivet eller forpligtelsen, og såfremt transaktionen resulterer i en indtægt eller en omkostning, indregnes den akkumulerede kursregulering i resultatopgørelsen sammen med den sikrede post.

Kursregulering til dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indgår i nettoomsætningen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt

Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter mv.

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid.

Den vurderede brugstid for immaterielle anlægsaktiver udgør:

	<u>Brugstid (år)</u>
Erhvervede immaterielle rettigheder	1 - 20 år

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget udgør kostprisen.

Aktivernes forventede brugstid udgør:

	<u>Brugstid (år)</u>
Indretning af lejede lokaler	5 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 5 år

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Posten omfatter modtagne udbytter fra dattervirksomheder og associerede virksomheder i det omfang udbyttet ikke overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden eller den associerede virksomhed i ejerperioden.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, deklarerede aktieudbytter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser.

Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter softwarelicenser og andre erhvervede rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Koncern:

Kapitalandele i associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til kr. 0. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden som beskrevet under virksomhedsovertagelser.

Moderselskab:

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden eller den associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer måles til fremstillingspris, der indbefatter medgået materialeforbrug og lønomkostninger med tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 25% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultat eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provener efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på lånoptagelsestidspunktet. Anden gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris svarende til den nominelle restgæld.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet præsenteres indirekte og opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i arbejdskapitalen, betalte finansielle poster samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver, værdipapirer henført til investeringsaktivitet samt betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betaling af udbytte til kapitalejere, kapitalforhøjelser og -nedsættelser samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings Anbefalinger og Nøgletal 2010 og beregnet således:

IDinvest Ax 2011 ApS koncernen er etableret i 2011 ved en aktieombytning med koncernens tidligere ultimative moderselskab IDinvest ApS. Sammenligningstallene er medtaget fra IDinvest ApS koncernen og årets tal for koncernen er medtaget for hele regnskabsåret efter sammenlægningsmetoden.

Årets tal indeholder kun driften fra IDdesign A/S gruppen frem til 21. september 2013, hvor IDdesign A/S gruppen blev solgt til JYSK.

Definitioner på nøgletal:

Bruttomargin:

$\text{Bruttofortjeneste (Bruttotab)} / \text{Nettoomsætning} * 100$

Overskudsgrad:

$\text{Resultat af ordinær primær drift} / \text{Nettoomsætning} * 100$

Afkastningsgrad:

$\text{Resultat af ordinær primær drift} / \text{Gennemsnitlige aktiver} * 100$

Likviditetsgrad:

$\text{Omsætningsaktiver} / \text{Kortfristet gæld} * 100$

Soliditetsgrad:

$\text{Egenkapital ultimo} / \text{Passiver ultimo} * 100$

Forrentning af egenkapitalen:

$\text{Årets resultat} / \text{Gennemsnitlig egenkapital} * 100$

2. Efterfølgende begivenheder

Koncern

Koncernen har den 15. august afhændet sine aktier i den associerede virksomhed IDdesign A/S med et positivt afkast.

3. Nettoomsætning

Det er ledelsens vurdering, at virksomheden må betragtes som forretningssegment, da selskabets aktiviteter omfatter salg af møbler. Der er ikke foretaget opdeling på geografiske segmenter, da koncernen kun har beskedent salg uden for hjemmemarkedet. På baggrund af ovenstående forhold er segmentoplysninger udeladt.

	Koncern		Moderselskab	
	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
4. Personaleomkostninger				
Personaleomkostninger er opgjort således:				
Lønninger	85.000	273.941	0	0
Pensioner	0	24.230	0	0
Andre omkostninger til social sikring	0	7.875	0	0
Andre personaleomkostninger	2.100	10.967	0	0
	87.100	317.013	0	0
	Antal	Antal	Antal	Antal
Gennemsnitligt antal medarbejdere	830	830	0	0

Koncern

Koncernen har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen. Vederlaget i sammenligningsåret udgør t.kr. 3.904.

Det har ikke været muligt at opdele personaleomkostninger mellem løn, pension og andre omkostninger til social sikring på grund af manglende adgang til registreringsoplysninger.

Moderselskab

Moderselskabet har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen.

	Koncern		Moderselskab	
	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
5. Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	1.455	409.399	0	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	8.945	16.682	0	0
	10.400	426.081	0	0
6. Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	115.188	4.141	0	0
	115.188	4.141	0	0

	Koncern		Moderselskab	
	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
7. Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	17.328	21.932	0	0
	<u>17.328</u>	<u>21.932</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	Koncern		Moderselskab	
	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
8. Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	895	1.328	-94	-6
Årets regulering af udskudt skat	0	81.067	0	16
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-6.511	-911	-8.102	0
	<u>-5.616</u>	<u>81.484</u>	<u>-8.196</u>	<u>10</u>

9. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern (t.kr.)	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	Goodwill	I alt
Kostpris			
Saldo pr. 1/4 2013	58.186	515.078	573.264
Tilgang i årets løb	0	0	0
Afgang i årets løb	-58.186	-515.078	-573.264
Kostpris pr. 31/3 2014	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger			
Saldo pr. 1/4 2013	35.681	515.078	550.759
Årets afskrivninger	0	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.455	0	1.455
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-37.136	-515.078	-552.214
Af- og nedskrivninger pr. 31/3 2014	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/3 2014	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

10. Materielle anlægsaktiver

Koncern (t.kr.)	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris			
Saldo pr. 1/4 2013	98.150	97.120	195.270
Tilgang i årets løb	0	0	0
Afgang i årets løb	<u>-98.150</u>	<u>-97.120</u>	<u>-195.270</u>
Kostpris pr. 31/3 2014	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger			
Saldo pr. 1/4 2013	69.405	85.802	155.207
Årets afskrivninger	0	0	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	4.908	4.038	8.946
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-74.313</u>	<u>-89.840</u>	<u>-164.153</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31/3 2014	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/3 2014	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

11. Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Koncern (t.kr.)	Kapitalandele i associerede virksomheder
Kostpris	
Saldo pr. 1/4 2013	6.031
Tilgang i årets løb	20.000
Afgang i årets løb	<u>-6.031</u>
Kostpris pr. 31/3 2014	<u>20.000</u>
Opskrivninger	
Saldo pr. 1/4 2013	2.394
Andel af årets resultat	500
Tilbageførsel af opskrivning på afhændede kapitalandele	<u>-2.894</u>
Opskrivninger pr. 31/3 2014	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/3 2014	<u>20.000</u>

Koncernen har i regnskabsåret afgivet kontrollen over IDdesign gruppen, hvilket har medført en gevinst for den tilbageværende koncern på t.kr. 209.226.

Koncernen har efterfølgende indskudt ny aktiekapital i IDdesign gruppen med kontant t.kr. 20.000 svarende til en ejerandel på 20%.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital t.kr.</u>	<u>Resultat t.kr.</u>
Dattervirksomheder				
IDinvest ApS	København	100,00	32.424	3.210
IDinvest 2011 ApS	København	97,78	39.406	-10.004
IDdesign Holding 2011 A/S	København	97,78	705	120.434
Associeret virksomhed:				
Iddesign A/S (tal pr. 31.03.2013)	Sabro	20,00	-267.625	565.643

	<u>Moderselskab</u>	
	<u>31/3 2014 t.kr.</u>	<u>31/3 2013 t.kr.</u>
12. Aktiekapital		
Moderselskabets aktiekapital, t.kr. 1.655, sammensættes således:		
1.621.920 A-aktie(r) a kr. 1	1.622	1.622
16.383 B-aktie(r) a kr. 1	16	16
16.246 C-aktie(r) a kr. 1	16	16
	<u>1.654</u>	<u>1.654</u>

Udover ovenstående eksisterer to yderligere aktieklasser: 100 D-aktier af 1 kr. og 100 E-aktier af 1 kr.

Moderselskabets aktiekapital har uændret været t.kr. 1.655 de seneste 3 år.

13. Sikkerhedsstillelser

Koncern

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. marts 2014.

Moderselskab

Moderselskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. marts 2014.

	Koncern		Moderselskab	
	31/3 2014 t.kr.	31/3 2013 t.kr.	31/3 2014 t.kr.	31/3 2013 t.kr.
14. Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor				
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	<u>81</u>	<u>617</u>	<u>60</u>	<u>95</u>
	<u>81</u>	<u>617</u>	<u>60</u>	<u>95</u>

	Koncern	
	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
15. Reguleringer, pengestrømsopgørelsen		
Af- og nedskrivninger	-10.400	425.845
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-209.200	0
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	-1.245
Finansielle indtægter	-188	-4.141
Finansielle omkostninger	17.328	21.932
Skat af årets resultat	-5.616	81.484
Øvrige reguleringer	<u>0</u>	<u>-1.107</u>
	<u>-208.076</u>	<u>522.768</u>

16. Ændring i arbejdskapital, pengestrømsopgørelsen		
Ændring i varebeholdninger	-29.335	31.853
Ændring i tilgodehavender	31.562	9.828
Ændringer i gæld til leverandører mv.	-13.846	-21.992
Andre ændringer i arbejdskapital	<u>14</u>	<u>0</u>
	<u>-11.605</u>	<u>19.689</u>

