


# IDinvest Ax 2011 ApS

Sankt Annæ Plads 10, 1250 København K

CVR-nr. 34 08 94 69



## Årsrapport for 2014/15

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 22. juni 2015

Som dirigent:

.....  
Mogens Thorninger



Building a better  
working world

## Indholdsfortegnelse

<b>Ledelsesberetning</b>	<b>1</b>
Oplysninger om selskabet	1
Hoved- og nøgletal	2
Beretning	3
<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>4</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>5</b>
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Pengestrømsopgørelse	10
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	11
Personaleomkostninger	16
Finansielle indtægter	16
Finansielle omkostninger	17
Skat af årets resultat	17
Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	17
Aktiekapital	18
Sikkerhedsstillelser	18
Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor	18
Reguleringer, pengestrømsopgørelsen	19
Ændring i arbejdskapital, pengestrømsopgørelsen	19

### Oplysninger om selskabet

Navn	IDinvest Ax 2011 ApS
Adresse, postnr., by	Sankt Annæ Plads 10, 1250 København K
CVR-nr.	34 08 94 69
Hjemstedskommune	København
Regnskabsår	1. april - 31. marts
Bestyrelse	Lars Thomassen, formand Klaus Møller Søren Lindberg
Direktion	Jesper Frydensberg Rasmussen
Revision	Ernst & Young, Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8000 Aarhus C

## Hoved- og nøgletal

Koncernens udvikling i de seneste 5 år kan beskrives således:

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
<b>Hovedtal (t.kr.)</b>					
Nettoomsætning	0	787.800	1.657.254	1.647.237	1.660.000
Resultat af primær drift	36.801	-44.842	-467.299	-99.060	-136.000
Finansielle poster	6	97.860	-17.791	213.161	-13.000
Årets resultat	33.167	268.359	-565.329	110.786	-99.000
Balancesum	5.111	33.088	551.987	1.124.269	1.105.000
Investering i materielle anlægsaktiver	0	0	3.697	-7.098	14.000
Egenkapital	3.888	30.227	-232.424	319.394	108.000
Gennemsnitligt antal ansatte	0	830	830	852	950
<b>Nøgletal i %</b>					
Bruttomargin	DIV/0	6,7	100,0	100,0	100,0
Overskudsgrad	DIV/0	-5,7	-28,2	-6,0	-8,2
Afkastningsgrad	192,7	-15,3	-55,8	-8,9	-12,3
Likviditetsgrad	797,3	424,1	133,3	86,6	106,0
Soliditetsgrad	76,1	91,4	N/A	28,4	9,8
Forrentning af egenkapitalen	194,4	-265,4	N/A	51,8	-91,7

## Beretning

### Koncernens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten i IDinvest Ax 2011 ApS har i regnskabsåret bestået i at besidde kapitalandele.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens omsætning udgør t.kr. 0 imod t.kr. 787.800 sidste år. Resultatopgørelsen for 2014/15 udviser et overskud på t.kr. 32.362 mod t.kr. 262.649 sidste år, og koncernen og moderselskabets balance pr. 31. marts 2015 udviser en egenkapital på t.kr. 3.888.

### 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

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

### Forventet udvikling

Koncernen er under afvikling og ledelsen forventer at dette vil afspejle sig i selskabets resultat.

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2014 - 31. marts 2015 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 2015 samt af resultatet af koncernen og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2014 - 31. marts 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22. juni 2015

Direktionen:

.....  
Jesper Frydensberg Rasmussen

Bestyrelsen:

.....  
Lars Thomassen  
formand

.....  
Klaus Møller

.....  
Søren Lindberg

### Til kapitalejerne 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 2014 - 31. marts 2015, 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

#### *Konklusion*

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. april 2014 - 31. marts 2015 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. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Aarhus, den 22. juni 2015  
**ERNST & YOUNG**  
Godkendt Revisionspartnerselskab

Hans Peter Roug  
statsautoriseret revisor

## Resultatopgørelse for perioden 1. april 2014 - 31. marts 2015

Note	Koncern		Moderselskab	
	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Nettoomsætning	0	787.800	0	0
Vareforbrug	0	-476.900	0	0
Andre driftsindtægter	38.425	0	0	0
Andre eksterne omkostninger	-1.624	-258.241	-278	-376
<b>Bruttoresultat</b>	<b>36.801</b>	<b>52.659</b>	<b>-278</b>	<b>-376</b>
2 Personaleomkostninger	0	-87.100	0	0
Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	-10.400	0	0
Dagsværdiregulering af andre investeringsaktiver	0	-1	26.315	30.768
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>36.801</b>	<b>-44.842</b>	<b>26.037</b>	<b>30.392</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	209.725	0	0
3 Finansielle indtægter	30	115.188	0	0
4 Finansielle omkostninger	-24	-17.328	-56	0
<b>Resultat før skat</b>	<b>36.807</b>	<b>262.743</b>	<b>25.981</b>	<b>30.392</b>
5 Skat af årets resultat	-3.640	5.616	-3.401	8.196
<b>Årets resultat</b>	<b>33.167</b>	<b>268.359</b>	<b>22.580</b>	<b>38.588</b>
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-805	-5.710		
<b>Årets resultat efter minoritetsinteressernes andel</b>	<b>32.362</b>	<b>262.649</b>		
<b>Forslag til resultatdisponering</b>				
Overført resultat			22.580	38.588
			<b>22.580</b>	<b>38.588</b>

Balance pr. 31. marts

Note	Koncern		Moderselskab	
	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>Aktiver</b>				
<b>Anlægsaktiver</b>				
6 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	58.738	32.424
6 Kapitalandele i associerede virksomheder	0	20.000	0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>0</b>	<b>20.000</b>	<b>58.738</b>	<b>32.424</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>0</b>	<b>20.000</b>	<b>58.738</b>	<b>32.424</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>				
Tilgodehavende selskabsskat	2.610	8.653	1.891	8.201
Andre tilgodehavender	2.501	0	0	0
<b>Tilgodehavender</b>	<b>5.111</b>	<b>8.653</b>	<b>1.891</b>	<b>8.201</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>0</b>	<b>4.435</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>5.111</b>	<b>13.088</b>	<b>1.891</b>	<b>8.201</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>5.111</b>	<b>33.088</b>	<b>60.629</b>	<b>40.625</b>

Balance pr. 31. marts

Note	Koncern		Moderselskab	
	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
<b>Passiver</b>				
<b>Egenkapital</b>				
7	1.489	1.655	1.489	1.655
	2.399	28.572	2.398	38.353
	<b>3.888</b>	<b>30.227</b>	<b>3.887</b>	<b>40.008</b>
	<b>583</b>	<b>-222</b>		
<b>Gældsforpligtelser</b>				
	0	32	0	0
	0	0	56.533	533
	290	2.694	0	0
	350	357	209	84
	<b>640</b>	<b>3.083</b>	<b>56.742</b>	<b>617</b>
	<b>640</b>	<b>3.083</b>	<b>56.742</b>	<b>617</b>
	<b>5.111</b>	<b>33.088</b>	<b>60.629</b>	<b>40.625</b>

## Egenkapitaloppgørelse

Koncern (t.kr.)	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/4 2014	1.655	28.572	30.227
Kapitalnedsættelse	-166	-58.535	-58.701
Årets resultat, jf. resultatdisponering		<u>32.362</u>	<u>32.362</u>
<b>Egenkapital pr. 31/3 2015</b>	<b><u>1.489</u></b>	<b><u>2.399</u></b>	<b><u>3.888</u></b>

Moderselskab(t.kr.)	<u>Aktiekapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/4 2014	1.655	38.353	40.008
Kapitalnedsættelse	-166	-58.535	-58.701
Årets resultat, jf. resultatdisponering		<u>22.580</u>	<u>22.580</u>
<b>Egenkapital pr. 31/3 2015</b>	<b><u>1.489</u></b>	<b><u>2.398</u></b>	<b><u>3.887</u></b>

## Pengestrømsopgørelse for perioden 1. april 2014 - 31. marts 2015

		Koncern	
		2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
Note			
	Årets resultat	33.167	268.359
10	Reguleringer	-34.791	-208.076
11	Ændring i arbejdskapital	-2.541	-11.605
	<b>Pengestrømme fra primær drift før finansielle poster</b>	<b>-4.165</b>	<b>48.678</b>
	Renteindbetalinger mv.	30	188
	Renteudbetalinger mv.	-24	-17.328
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-4.159</b>	<b>31.538</b>
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	0
	Salg af immaterielle anlægsaktiver	0	13.113
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	2.055
	Køb af finansielle anlægsaktiver	0	-20.000
	Salg af finansielle anlægsaktiver	58.425	-469
	<b>Pengestrømme fra investeringsaktiviteten</b>	<b>58.425</b>	<b>-5.301</b>
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	0	-75.000
	Afdrag på gæld til kreditinstitutter	0	-34.243
	Kontant kapitalnedsættelse	-58.701	0
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten</b>	<b>-58.701</b>	<b>-109.243</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>-4.435</b>	<b>-83.006</b>
	<b>Likvider</b>		
	Likvider pr. 1/4	4.435	87.440
	Valutakursregulering	0	0
	Årets pengestrøm	-4.435	-83.006
	<b>Likvider pr. 31/3</b>	<b>0</b>	<b>4.434</b>

## 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 dagsværdi. Hidtil er kapitalandele i dattervirksomheder blevet indregnet efter kostprismetoden. Ændringen medfører efter ledelsens opfattelse, at der bedre opnås et retvisende billede af virksomhedens aktivitet og finansielle stilling, da alle aktiviteter i regnskabsåret er frasolgt (kapitalandel i associeret virksomhed) og datterselskaberne er under likvidation. Således afspejler kapitalandelene de reelle værdier i selskabet som forventes udloddet til aktionærerne.

Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene. Årets resultat er således positivt påvirket af ændringen med t.kr. 26.315 og sidste års resultat er påvirket positivt med t.kr. 30.769, som svarer til årets dagsværdiregulering af kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Ændring af kapitalandele påvirker balancesummen for 2014/15 positivt med t.kr. 26.315 og for 2013/2014 positivt med t.kr. 30.769. Årets egenkapital er positivt påvirket af ændringen med t.kr. 26.315 og egenkapitalen sidste år var positivt påvirket med t.kr. 30.769.

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 i 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 nyerhvervede eller frasolgte virksomheder.

Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Anskaffessummen 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.

## 1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### 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.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

#### 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.

Koncern:

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

Moderselskab:

Posten omfatter årets dagsværdiregulering af dattervirksomheder og associerede virksomheder.

#### 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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

#### 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.

## 1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

### Balancen

#### Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Koncern:

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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden som beskrevet under virksomhedsovertagelser.

Moderselskab:

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til dagsværdi efter ÅRL §38. Opskrivninger og tilbageførsler heraf indregnes i resultatopgørelsen.

#### 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 acontoskatte.

Hensættelse til udskudt skat beregnes med 23,5% 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 provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente på låneoptagelsestidspunktet. 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.

### Definitioner på nøgletal:

Bruttomargin:

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

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:

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

	Koncern		Moderselskab	
	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
<b>2. Personalemkostninger</b>				
Personalemkostninger er opgjort således:				
Lønninger	0	85.000	0	0
Andre personalemkostninger	0	2.100	0	0
	<u>0</u>	<u>87.100</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>Antal</u>	<u>Antal</u>	<u>Antal</u>	<u>Antal</u>
Gennemsnitligt antal medarbejdere	<u>0</u>	<u>830</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

**Koncern**

Koncernen har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen.

Koncernen har ingen ansatte.

**Moderselskab**

Moderselskabet har ikke i regnskabsåret udbetalt vederlag til ledelsen.

	Koncern		Moderselskab	
	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
<b>3. Finansielle indtægter</b>				
Andre finansielle indtægter	30	115.188	0	0
	<u>30</u>	<u>115.188</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

	Koncern		Moderselskab	
	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
<b>4. Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	56	0
Andre finansielle omkostninger	24	17.328	0	0
	<u>24</u>	<u>17.328</u>	<u>56</u>	<u>0</u>

	Koncern		Moderselskab	
	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.
<b>5. Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-9	895	-59	-94
Regulering af skat vedrørende tidligere år	3.649	-6.511	3.460	-8.102
	<u>3.640</u>	<u>-5.616</u>	<u>3.401</u>	<u>-8.196</u>

**6. Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder**

	Hjemsted	Ejerandel %	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
<b>Dattervirksomheder</b>				
IDinvest ApS	København	100,00	33.065	641
IDinvest 2011 ApS	København	97,78	26.257	36.261

## 7. Aktiekapital

Moderselskabets aktiekapital, t.kr. 1.489, sammensættes således:

	<u>Moderselskab</u>	
	<u>31/3 2015</u>	<u>31/3 2014</u>
	t.kr.	t.kr.
1.459.728 A-aktie(r) a kr. 1,00	1.460	1.622
14.745 B-aktie(r) a kr. 1,00	15	16
14.622 C-aktie(r) a kr. 1,00	<u>15</u>	<u>16</u>
	<u><b>1.490</b></u>	<u><b>1.654</b></u>

Udover ovenstående eksisterer to yderligere aktieklasser: 90 D-aktier af 1 kr. og 90 E-aktier af 1 kr.

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>	<u>2010/11</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:					
Saldo primo	1.655	1.655	1.655	1.655	1.655
Kapitalnedsættelse	<u>-166</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Saldo ultimo	<u><b>1.489</b></u>	<u><b>1.655</b></u>	<u><b>1.655</b></u>	<u><b>1.655</b></u>	<u><b>1.655</b></u>

## 8. Sikkerhedsstillelser

### Koncern

Koncernen har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. marts 2015.

### Moderselskab

Moderselskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. marts 2015.

	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	<u>31/3 2015</u>	<u>31/3 2014</u>	<u>31/3 2015</u>	<u>31/3 2014</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>9. Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor</b>				
Honorar for lovpligtig revision af årsregnskabet	26	26	15	15
Honorar for skatterådgivning	<u>55</u>	<u>55</u>	<u>45</u>	<u>45</u>
	<u><b>81</b></u>	<u><b>81</b></u>	<u><b>60</b></u>	<u><b>60</b></u>

**10. Reguleringer, pengestrømsopgørelsen**

	<u>Koncern</u>	
	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>
	t.kr.	t.kr.
Af- og nedskrivninger	0	-10.400
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-39.130	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	-209.200
Finansielle indtægter	-30	-188
Finansielle omkostninger	24	17.328
Skat af årets resultat	4.345	-5.616
	<u><b>-34.791</b></u>	<u><b>-208.076</b></u>

**11. Ændring i arbejdskapital, pengestrømsopgørelsen**

Ændring i varebeholdninger	0	-29.335
Ændring i tilgodehavender	-2.501	31.562
Ændringer i gæld til leverandører mv.	-40	-13.846
Andre ændringer i arbejdskapital	0	14
	<u><b>-2.541</b></u>	<u><b>-11.605</b></u>