

ÅRSRAPPORT

1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015

IDEOLOGI APS

Applebys Plads 5

1141 København K

CVR-nr. 35 23 94 64

Godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling,
den / 2016

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

INDHOLDSFORTEGNELSE

| | Side |
|---|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsesberetning | 2 |
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4-5 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 6-10 |
| Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015 | 11 |
| Balance pr. 31. december 2015 | 12-13 |
| Noter | 14-15 |

Selskab

Ideologi ApS
c/o Jakob Mikkel Hansen
Applebys Plads 5
1141 København K

CVR-nummer 35 23 94 64

3. regnskabsår

Hjemsted: København

Direktion

Alexander Staun-Rechnitzer

Revision

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Sten Pedersen, statsautoriseret revisor
Michael Dam-Johansen, Revisor, cand.merc.aud.

Hovedaktivitet

Ideologi ApS' hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at være holdingselskab for investeringer indenfor IT og dertil relaterede brancher, at handle, købe, sælge værdipapirer, herunder aktier, obligationer mv., også unoterede aktier/anparter, samt handle, købe og sælge finansielle derivativer, unoterede og noterede.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på t.kr. 12.973.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2015.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 for Ideologi ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København K, den 23. juni 2016

I direktionen

Alexander Staun-Rechnitzer

Til kapitalejeren i Ideologi ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Ideologi ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 vurdering 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning eller øvrig regulering**Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk.1, ydet et lån til selskabets kapitalejer, og direktionen kan ifalde ansvar herfor. Lånet forventes indfriet ved udlodning af udbytte.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den 23. juni 2016

inforevision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
(CVR-nr. 19263096)

Sten Pedersen
statsautoriseret revisor

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

VALUTAOMREGNING

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

RESULTATOPGØRELSEN

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders driftsresultat reguleret for interne avancer og tab.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter samt realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab.

Skat af årets resultat og selskabsskat

Skat af årets resultat udgør 23,5% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med selskabet som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

Selskabsskat vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under finansielle indtægter og omkostninger.

BALANCEN

Balancen er opstillet i kontoform.

AKTIVER

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder er indregnet efter den indre værdis metode, således at kapitalandelen måles til den forholdsmæssige andel af de tilknyttede og associerede virksomheders regnskabsmæssige indre værdi reguleret for interne udbytter og avancer.

Udenlandske tilknyttede og associerede virksomheders resultat og egenkapital er omregnet til danske kroner. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af de udenlandske tilknyttede og associerede virksomheders egenkapital ved regnskabsårets begyndelse og omregning af årets resultat fra gennemsnitskurs til balancedagens kurs, føres direkte over egenkapitalen.

Disponible reserver i de tilknyttede og associerede virksomheder, som på balancetidspunktet disponeres som udbytte til moderselskabet, indgår i værdien af kapitalandele.

Tilknyttede og Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til nul, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Køb af tilknyttede og associerede virksomheder indregnes til kostpris. Forskellen mellem kostprisen og den regnskabsmæssige indre værdi i den købte virksomhed, som fremkommer på det tidspunkt, hvor koncernforholdet bliver etableret, er så vidt muligt fordelt på de aktiver og passiver, hvis værdi er højere eller lavere end det bogførte beløb. Et resterende positivt forskelsbeløb behandles som koncerngoodwill og indgår i værdien af kapitalandele, der afskrives lineært i resultatopgørelsen over 5 år. Et negativt forskelsbeløb, der modsvarer en forventet omkostning eller en ugunstig udvikling, indregnes under hensatte forpligtelser. Beløbet indtægtsføres i resultatopgørelsen i det omfang, den forventede omkostning eller ugunstige udvikling er realiseret.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede og 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 egenkapitalbevægelser i de tilknyttede og associerede virksomheder.

Finansielle anlægsaktiver, fortsat

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under anlægsaktiver omfatter unoterede aktier og anparter.

Unoterede aktier og anparter, som selskabet har til hensigt at beholde over en længere årrække, er målt til dagsværdi, hvilket for unoterede aktier og anparter svarer til kostprisen for de underliggende investeringer. Realiserede og urealiserede kursavancer og -tab indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

PASSIVER**Egenkapital**

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Gældsforpligtelser i øvrigt

Gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

| <u>Note</u> | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|------------------------------|----------------------------|
| 1 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 10.872.446 | 0 |
| 1 Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | -2.688 | 167.474 |
| Indtægter af andre kapitalandele og værdipapirer | 5.493.713 | 4.483.251 |
| Andre eksterne omkostninger | <u>-3.389.928</u> | <u>-5.196.320</u> |
| RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT | 12.973.543 | -545.595 |
| Andre finansielle indtægter | 0 | 0 |
| Øvrige finansielle omkostninger | <u>-183</u> | <u>-1.819</u> |
| RESULTAT FØR SKAT | 12.973.360 | -547.414 |
| Skat af årets resultat | <u>0</u> | <u>0</u> |
| ÅRETS RESULTAT | <u><u>12.973.360</u></u> | <u><u>-547.414</u></u> |

RESULTATDISPONERING

Årets resultat foreslås disponeret således:

| | | |
|--|------------------------------|----------------------------|
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | -547.302 | 167.474 |
| Overført resultat | 13.520.662 | -714.888 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | <u>0</u> | <u>0</u> |
| ÅRETS RESULTAT | <u><u>12.973.360</u></u> | <u><u>-547.414</u></u> |

| <u>Note</u> | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|--|--------------------------|-------------------------|
| 1 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 14.872.446 | 0 |
| 1 Kapitalandele i associerede virksomheder | 311 | 699.185 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | <u>10.222</u> | <u>227.507</u> |
| FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER | <u>14.882.979</u> | <u>926.692</u> |
| ANLÆGSAKTIVER | <u>14.882.979</u> | <u>926.692</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | 1.907.903 | 0 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | 7.037.394 | 0 |
| Andre tilgodehavender | <u>493.137</u> | <u>1.141.601</u> |
| TILGODEHAVENDER | <u>9.438.434</u> | <u>1.141.601</u> |
| LIKVIDE BEHOLDNINGER | <u>300.121</u> | <u>0</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | <u>9.738.555</u> | <u>1.141.601</u> |
| AKTIVER I ALT | <u><u>24.621.534</u></u> | <u><u>2.068.293</u></u> |

| <u>Note</u> | <u>31/12 2015</u> | <u>31/12 2014</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Virksomhedskapital | 160.000 | 80.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | 0 | 547.302 |
| Overført resultat | 17.482.476 | 41.814 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | <u>0</u> | <u>0</u> |
| 2 EGENKAPITAL | <u>17.642.476</u> | <u>669.116</u> |
| Kreditinstitutter i øvrigt | 0 | 753 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 26.250 | 1.060.022 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | 6.950.806 | 0 |
| Anden gæld | <u>2.002</u> | <u>338.402</u> |
| KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE | <u>6.979.058</u> | <u>1.399.177</u> |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | <u>6.979.058</u> | <u>1.399.177</u> |
| PASSIVER I ALT | <u>24.621.534</u> | <u>2.068.293</u> |
| 3 Eventualaktiver | | |
| 4 Eventualforpligtelser | | |

1 Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

| | <u>Tilknyttede virksomheder</u> | <u>Associerede virksomheder</u> |
|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Kostpris pr. 1/1 2015 | 0 | 151.883 |
| Tilgang i året | 4.000.000 | 0 |
| Afgang i året | <u>0</u> | <u>-26.666</u> |
| KOSTPRIS PR. 31/12 2015 | <u>4.000.000</u> | <u>125.217</u> |
| Opskrivninger pr. 1/1 2015 | 0 | 547.302 |
| Årets resultatandel | 16.402.578 | -2.688 |
| Årets andel af egenkapitalreguleringer | -5.530.132 | 0 |
| Modtaget udbytte i året | 0 | -600.000 |
| Opskrivninger, afgang i året | <u>0</u> | <u>-69.520</u> |
| OPSKRIVNINGER PR. 31/12 2015 | <u>10.872.446</u> | <u>-124.906</u> |
| REGNSKABSMÆSSIG VÆRDI PR. 31/12 2015 | <u><u>14.872.446</u></u> | <u><u>311</u></u> |

Selskabets tilknyttede og associerede virksomheder omfatter følgende:

| | <u>Ejerandel</u> | <u>Årets resultat</u> | <u>Egenkapital</u> |
|----------------------------------|------------------|---------------------------|--------------------------|
| <u>Tilknyttede virksomheder:</u> | | | |
| Solidarity ApS | 100% | 16.402.578 | 14.872.446 |
| <u>Associerede virksomheder:</u> | | | |
| OpenXO Holding ApS | 30% | - | - |
| Disruptive Finance ApS | 50% | <u>5.375</u> | <u>623</u> |
| I ALT | | <u><u>16.407.953</u></u> | <u><u>14.873.069</u></u> |

Kapitalandelene i OpenXO Holding ApS er optaget til kr. 0, grundet negativ egenkapital.

| 2 Egenkapital | 31/12 2015 | 31/12 2014 |
|--|------------|------------|
| Virksomhedskapital pr. 1/1 2015 | 80.000 | 80.000 |
| Tilgang i året | 80.000 | 0 |
| Virksomhedskapital pr. 31/12 2015 | 160.000 | 80.000 |
| Reserver for nettoopskrivning pr. 1/1 2015 | 547.302 | 379.828 |
| Årets nettoopskrivning | -547.302 | 167.474 |
| Reserve for nettoopskrivning pr. 31/12 2015 | 0 | 547.302 |
| Overført resultat pr. 1/1 2015 | 41.814 | 756.702 |
| Overskurs ved emission | 3.920.000 | 0 |
| Overført af årets resultat | 13.520.662 | -714.888 |
| Overført resultat pr. 31/12 2015 | 17.482.476 | 41.814 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 1/1 2015 | 0 | 0 |
| Udbetalt udbytte i regnskabsåret | 0 | 0 |
| Forslag til udbytte | 0 | 0 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret pr. 31/12 2015 | 0 | 0 |
| Egenkapital pr. 31/12 2015 | 17.642.476 | 669.116 |

3 Eventualaktiver

Selskabet har ikke indregnede udskudte skatteaktiver på t.kr. 299.

4 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskat kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Alexander Johannes Staun-Rechnitzer

direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-324608869491

IP: 94.191.186.164

27-06-2016 kl. 19:51:32 UTC

NEM ID 

Sten Pedersen

statsautoriseret revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1297674212458

IP: 85.235.247.2

28-06-2016 kl. 05:43:15 UTC

NEM ID 

Alexander Johannes Staun-Rechnitzer

dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-324608869491

IP: 87.142.210.199

29-06-2016 kl. 05:18:42 UTC

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: LB0UH-EQ83A-IK6OE-5Q2L6-GS085-C8LVO

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>