

## ÅRSRAPPORT 2015

**Algebra ApS**  
c/o K. Algreen-Ussing  
Strindbergsvej 42  
2500 Valby

CVR nr. 21620831

**Indsender:**

Sønderup I/S  
Statsautoriserede revisorer  
Jyllandsgade 9  
4100 Ringsted

**Fremlagt og godkendt**

på den ordinære generalforsamling den 14. juni 2016

**Dirigent**

  
Jakob Algreen-Ussing



## Indholdsfortegnelse

---

Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar-31. december	8
Balance pr. 31. december	9
Noter	11

## Ledelsespåtegning

---

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 2015 for Algebra ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Selskabets årsrapport for 2015 er ikke revideret. Ledelsen anser betingelserne for fravalg af revision i henhold til årsregnskabslovens § 135 som opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Valby, den 14. juni 2016

**Direktion**



Jakob Algreen-Ussing

## Revisors erklæring om opstilling af finansielle oplysninger

---

### Til ledelsen i Algebra ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Algebra ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som ledelsen har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere ledelsen med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er ledelsens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, ledelsen har givet os til brug for at opstille årsregnskabet.

Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ringsted, den 14. juni 2016

**SØNDERUP I/S**  
**statsautoriserede revisorer**  
**CVR 31 82 45 59**

  
Tom Sønderup  
statsautoriseret revisor

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Algebra ApS for regnskabsåret 2015 aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Resultatopgørelsen opstilles artsopdelt og balancen opstilles i kontoform. Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

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

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 32, stk 1 har selskabet sammendraget visse poster i resultatopgørelsen i posten bruttofortjeneste. Posten bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætningen består af lejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i det år, som lejeperioden omhandler.

Nettoomsætningen ved salg af ydelser indregnes i resultatopgørelsen i takt med udførelsen, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget. Nettoomsætningen svarer således til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden).

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration, lokaler mv.

# Anvendt regnskabspraksis

---

## **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån, samt tillæg og godtgørelse vedrørende selskabsskat..

## **Skat af årets resultat**

Selskabet er sambeskattet med øvrige koncernselskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter til de danske skattemyndigheder.

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, 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**

### **Materielle anlægsaktiver**

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Der foretages ikke afskrivninger på investeringsejendomme.

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder**

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Udbytte fra kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder indtægtsføres i moderselskabets resultatopgørelse i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer. I det omfang udloddet udbytte overstiger den akkumulerede indtjening efter overdragelsestidspunktet, indregnes udbyttet dog som en reduktion på kapitalandelens kostpris.

#### **Tilgodehavender**

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

#### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelsen.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### **Skyldig skat og udskudt skat**

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst afsat med den aktuelle skattesats, og reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

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.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

### **Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar-31. december

Note	2015	2014
Bruttofortjeneste	42.253	76.316
Andre finansielle indtægter	306.730	232.857
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-2.557.496</u>	<u>-4.155.841</u>
<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b><u>-2.208.513</u></b>	<b><u>-3.846.668</u></b>
Ekstraordinære udgifter	<u>-3.256.600</u>	<u>0</u>
<b>EKSTRAORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b>	<b><u>-5.465.113</u></b>	<b><u>-3.846.668</u></b>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b><u>-5.465.113</u></b>	<b><u>-3.846.668</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	<u>-5.465.113</u>	<u>-3.846.668</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>-5.465.113</u></b>	<b><u>-3.846.668</u></b>



## Balance pr. 31. december

Note	2015	2014
<b>AKTIVER</b>		
Grunde og bygninger	5.900.000	9.000.000
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>5.900.000</b>	<b>9.000.000</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>5.900.000</b>	<b>9.000.000</b>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	62.500	2.125.637
Andre tilgodehavender	26.650	0
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>89.150</b>	<b>2.125.637</b>
Likvide beholdninger	1.172.835	1.333.210
<b>Likvide beholdninger i alt</b>	<b>1.172.835</b>	<b>1.333.210</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>1.261.985</b>	<b>3.458.847</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>7.161.985</b>	<b>12.458.847</b>

## Balance pr. 31. december

Note	2015	2014
<b>PASSIVER</b>		
<b>2. Egenkapital</b>		
3. Virksomhedskapital	125.000	125.000
Overført resultat	2.680.197	8.145.309
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>2.805.197</b>	<b>8.270.309</b>
<b>4. Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Gæld til realkreditinstitutter	4.065.600	4.065.600
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>4.065.600</b>	<b>4.065.600</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	203.750	7.500
Selskabsskat	39.134	39.134
Anden gæld	48.304	76.304
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>291.188</b>	<b>122.938</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<b>4.356.788</b>	<b>4.188.538</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>7.161.985</b>	<b>12.458.847</b>
5. Hovedaktivitet		
6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
7. Eventualposter		

## Noter

### 1. Finansielle anlægsaktiver

Specifikation af andele i tilknyttede virksomheder

Akasha Ventures ApS, Valby, ejerandel 100%, resultat -2.428.568 og egenkapital - 6.541.531

	2015	2014
<b>2. Egenkapital</b>		
<b>Virksomhedskapital</b>		
Primo	125.000	125.000
<b>Ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>125.000</b>
<b>Overført resultat</b>		
Primo	8.145.310	11.991.977
Overført fra resultatdisponering	-5.465.113	-3.846.668
<b>Ultimo</b>	<b>2.680.197</b>	<b>8.145.309</b>
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>2.805.197</b>	<b>8.270.309</b>

### 3. Virksomhedskapital

Virksomhedskapitalen består af 125 anparter á kr. 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

### 4. Langfristede gældsforpligtelser

Af langfristet gæld forfalder t.kr. 4.066 efter 5 år.

### 5. Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet består i holding- og investeringsvirksomhed. Selskabet driver herudover virksomhed med analyse, rådgivning og projektudvikling samt produktion af digitale løsninger og lignende virksomhed

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter stor t.kr. 4.066, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 5.900.

### 7. Eventualposter

Selskabet har et skattemæssigt underskud. Den udskudte skat, der knytter sig hertil, er ikke aktiveret, da det skønnes, at den ikke kommer til anvendelse.

Værdien af skatteaktivet udgør kr. 109.733