

ALPHA INVEST ApS

Hansborggade 26, 3., 6100 Haderslev

CVR-nr. 29 44 67 33

REVISION & RÅDGIVNING

Årsrapport for 2014

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 8. juni 2015

Som dirigent:



Ole Stentoft

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	1
Beretning	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	4
Balance	5
Egenkapitalopgørelse	7
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	8
Usikkerhed om going concern	10
Usikkerhed om indregning og måling	10
Usædvanlige forhold	10
Finansielle omkostninger	10
Kapitalandele og andre værdipapirer	11
Anpartskapital	11

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Hovedaktiviteten har i lighed med sidste år bestået i at eje selskabskapital i finske holdingselskaber, hvor aktiviteten i de underliggende selskaber er udlejning, køb og salg af ejendomme. Aktiviteten er under afvikling.

Usikkerhed ved indregning og måling

Årsrapporten er påvirket af usikkerhed ved indregning og måling i relation til værdiansættelsen af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder. Usikkerheden kan henføres til de endelige salgspriser for de resterende investeringer samt det forhold, at de tilknyttede virksomheder er under konkursbehandling.

Det er ledelsens vurdering, at aktiverne er værdiansat forsvarligt i forhold til de forventede fremtidige pengestrømme, der forventes at tilstrømme selskabet.

Der henvises til note 3 for en yderligere omtale heraf.

Usædvanlige forhold som har påvirket årsregnskabet

Årsrapporten er påvirket af usædvanlige forhold, da det har været nødvendigt at realisere de underliggende investeringer på et meget ugunstigt tidspunkt, fordi det finansielle kapitalgrundlag ikke længere er til stede

Der henvises til note 4 for en yderligere omtale heraf.

Going concern

Som følge af, at store dele af selskabets engagementer hos finansielle samarbejdspartnere ikke er refinansieret, har selskabet ikke længere det finansielle beredskab til at fortsætte driften. Selskabets ledelse har derfor påbegyndt en afvikling af selskabets investeringer. Regnskabet aflægges derfor ud fra et realisationsprincip i modsætning til going concern.

Der henvises til note 2 for en yderligere omtale heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet var allerede i 2010 stillet i udsigt, at en refinansiering af store dele af låneporteføljen ikke kunne forventes fra selskabets finansielle samarbejdspartnere, hvormed selskabet ikke længere havde det finansielle beredskab til at fortsætte driften. Selskabets ledelse har under de givne forudsætninger realiseret størstedelen af selskabets investeringer.

Resultatopgørelsen for 2014 udviser et resultat på kr. 0 mod et underskud på kr. -9.728 sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2014 udviser en negativ egenkapital på kr. -168.095.885.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling, udover de forventede tab ved realisation, som er indregnet efter bedste skøn, på tidspunktet for regnskabsaflæggelsen.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 for ALPHA INVEST ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 4. juni 2015

Direktionen:



Ole Stentoft

Til anpartshaverne i ALPHA INVEST ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for ALPHA INVEST ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af de forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

Forbehold

Grundlag for manglende konklusion

Selskabets investering i finske kapitalinteresser samt lån til samme er indregnet med kr. 0 i selskabets balance. Vi henviser til note 3, hvori ledelsen redegør for usikkerhed ved værdiansættelsen af tilgodehavenderne hos de tilknyttede virksomheder, da disse er under konkursbehandling. Som følge heraf har vi ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for den medtagne værdi af tilgodehavenderne hos de tilknyttede virksomheder, ligesom vi ikke har været i stand til at afgøre, om eventuelle ændringer af disse beløb er nødvendig.

Manglende konklusion

På grund af betydeligheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 2 i regnskabet, hvoraf fremgår, at ledelsen efter aftale med selskabets væsentligste kreditorer har påbegyndt en afvikling af selskabets investeringer, hvorefter selskabet forventes likvideret. Regnskabet aflægges derfor ud fra et realisationsprincip.

Ledelsen har ikke ført ejerbog og protokoller for generalforsamlingen. Undladelsen er i strid med selskabslovgivningen og kan være ansvarspådragende for ledelsen.

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.

Brøndby, den 4. juni 2015

ALBJERG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Pia Søndergaard
statsautoriseret revisor

Resultatopgørelse for 1. januar - 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Andre driftsindtægter	0	20.488
Andre eksterne omkostninger	0	-24
Bruttofortjeneste	0	20.464
⁵ Finansielle omkostninger	0	-30.193
Resultat før skat	0	-9.729
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	0	-9.729
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	0	-9.729
	0	-9.729

Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Aktiver		
Omsætningsaktiver		
Likvide beholdninger	<u>93.994</u>	<u>93.994</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>93.994</u>	<u>93.994</u>
Aktiver i alt	<u><u>93.994</u></u>	<u><u>93.994</u></u>

Balance pr. 31. december

Note	2014 kr.	2013 kr.
Passiver		
Egenkapital		
7 Anpartskapital	126.000	126.000
Overført resultat	<u>-168.221.885</u>	<u>-168.221.885</u>
Egenkapital i alt	<u>-168.095.885</u>	<u>-168.095.885</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld til realkreditinstitutter	154.194.586	154.194.586
Leverandører af varer og tjenesteydelser	48.123	48.123
Gæld til associerede virksomheder	<u>13.947.170</u>	<u>13.947.170</u>
Kortfristede gældsforpligtelser	<u>168.189.879</u>	<u>168.189.879</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>168.189.879</u>	<u>168.189.879</u>
Passiver i alt	<u>93.994</u>	<u>93.994</u>

Egenkapitaloppgørelse

(kr.)	<u>Anpartskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital pr. 1/1 2014	126.000	-168.221.885	-168.095.885
Egenkapital pr. 31/12 2014	<u>126.000</u>	<u>-168.221.885</u>	<u>-168.095.885</u>

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ALPHA INVEST ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er i lighed med sidste år aflagt efter et realisationsprincip.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

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.

Resultatopgørelsen

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat 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 efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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. 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 inden for samme jurisdiktion.

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. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

2. Usikkerhed om going concern

Som følge af at store dele af selskabets engagementer hos finansielle samarbejdspartnere ikke er refinansieret, har selskabet ikke længere det finansielle beredskab til at fortsætte driften. Selskabets ledelse har derfor påbegyndt en afvikling af selskabets investeringer. Regnskabet aflægges derfor ud fra et realisationsprincip i modsætning til going concern.

Selskabet forventes afviklet, når der er endelig afklaring af forholdene omkring de finske kapitalinteresser.

3. Usikkerhed om indregning og måling

Årsrapporten er påvirket af usikkerhed ved indregning og måling i relation til værdiansættelsen af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder. Usikkerheden kan henføres til de at de tilknyttede virksomheder er under konkursbehandling.

4. Usædvanlige forhold

Årsrapporten er påvirket af usædvanlige forhold, da det har været nødvendigt at realisere de underliggende investeringer på et meget ugunstigt tidspunkt, fordi det finansielle kapitalgrundlag ikke længere er til stede

5. Finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger	0	30.193
	<u>0</u>	<u>30.193</u>

**6. Kapitalandele og andre værdipapirer
(kr.)**

	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Dattervirksomheder				
Alpha Invest Holding OY	Finland	100,00	100	1
Eta Invest Holding OY	Finland	100,00	100	0
Gamma Invest Holding OY	Finland	100,00	100	0
Foriva OY	Finland	100,00	100	0

7. Anpartskapital

Anpartskapitalen kr. 126.000, sammensættes således:
252 anpart(er) a kr. 500,00

<u>126.000</u>	<u>126.000</u>
<u>126.000</u>	<u>126.000</u>

	<u>2014 kr.</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>	<u>2010 kr.</u>
Anpartskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:					
Saldo primo	126.000	126.000	0	0	0
Kapitalforhøjelse	0	0	126.000	125.000	125.000
Kapitalnedsættelse	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>1.000</u>	<u>0</u>
Saldo ultimo	<u>126.000</u>	<u>126.000</u>	<u>126.000</u>	<u>126.000</u>	<u>125.000</u>