
ALPHA-elektronik A/S

Lunavej 6, 4700 Næstved

Årsrapport for 2015

CVR-nr. 20 17 28 00

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 26/5 2016

Bent Kiemer
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors erklæringer 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 4

Hoved- og nøgletal 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Regnskabspraksis 19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for ALPHA-elektronik A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 26. maj 2016

Direktion

Kim Engmark

Bestyrelse

Bent Kiemer
formand

Bente Michaelsen

Steffen Torvits

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i ALPHA-elektronik A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ALPHA-elektronik A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse, noter og 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 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, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Næstved, den 26. maj 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Preben Majdahl Nielsen
statsautoriseret revisor

Steen Lange
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

ALPHA-elektronik A/S
Lunavej 6
4700 Næstved

Telefon: 55 77 37 73
Telefax: 55 77 38 73
E-mail: alpha@alpha.dk
Hjemmeside: www.alpha.dk

CVR-nr.: 20 17 28 00
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 23. juni 1997
Regnskabsår: 19. regnskabsår
Hjemstedskommune: Næstved

Bestyrelse

Bent Kiemer, formand
Bente Michaelsen
Steffen Torvits

Direktion

Kim Engmark

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Toldbuen 1
4700 Næstved

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Alpha Næstved Holding ApS.

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2015	2014	2013	2012	2011
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	5.832	8.677	4.982	6.649	6.865
Resultat af ordinær primær drift	-802	959	-888	2.462	2.168
Resultat før finansielle poster	-802	1.004	-843	2.462	2.066
Resultat af finansielle poster	-632	-624	-619	-709	-852
Årets resultat	-1.130	281	-1.139	1.294	905
Balance					
Balancesum	38.470	45.239	46.704	49.373	42.316
Egenkapital	15.423	16.553	16.272	17.410	16.116
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	5.030	1.217	1.691	4.013	1.013
- investeringsaktivitet	-1.212	-1.159	-182	-8.272	-1.347
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.212	-1.152	-219	-8.162	-533
- finansieringsaktivitet	-226	-482	-1.163	5.617	-645
Årets forskydning i likvider	3.592	-424	346	1.358	-979
Antal medarbejdere	67	78	83	80	72
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-2,1%	2,2%	-1,8%	5,0%	4,9%
Soliditetsgrad	40,1%	36,6%	34,8%	35,3%	38,1%
Forrentning af egenkapital	-7,1%	1,7%	-6,8%	7,7%	5,8%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

ALPHA-elektronik er en markant og stærk EMS udbyder med mere end 25 års erfaring på området. Hovedaktiviteten er - udover elektronikproduktion (EMS – Electronic Manufacturing Services) - samling, montage, test og pakning af færdige produkter, samt fremstilling af prototyper, produktmodning og service.

Der er tale om en virksomhed med stolte traditioner, solidt håndværk, en stabil og loyal medarbejder- og kundekreds. Den nuværende kundekreds er forholdsvis entydig og segmenteret, mens markedet for EMS som helhed er fragmenteret.

ALPHA-elektronik markerer sig ved et unikt kvalitetsniveau for robust elektronik. Kvaliteten er understøttet af certificeringer og en høj servicegrad over for kunderne.

Medarbejderne er virksomhedens aktiv, og der ligger historik og megen kompetence i den eksisterende organisation. Samtidig udvikles forandringsparathed som forudsætning for, at virksomheden løbende kan følge ændringer i markedet og opfylde kundernes behov.

ALPHA-elektronik er en virksomhed, som har været drevet af relationer og intuition frem for markedsmekanismer. Det var tidligere en succes, men er de senere år resulteret i faldende omsætning og i et fald i dækningsgraden.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på DKK 1.130.038, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på DKK 15.422.736.

2015 har populært sagt været et oprydningsår.

Selskabet fik umiddelbart inden årsskiftet 2014/15 ny bestyrelse, der i april 2015 ansatte en ny direktør. Organisatoriske ændringer har således resulteret i en række ekstraordinære omkostninger, der sammen med analyser m.v. beløber sig til DKK 850.000.

Lagerbeholdningen er gennemgået både med hensyn til lagerføring bundet direkte til kunder og råvarelager generelt. Varelageret er en over 2015 nedbragt med DKK 2,2 mio. og rentebærende gæld er reduceret med DKK 3,6 mio.

Endvidere er enkelte af selskabets kunder ramt af faldende efterspørgsel i deres respektive markeder, hvilket har medført et fald i afsætningen og nødvendige tilpasninger af ressourcer i selskabet.

Der er i årets løb investeret DKK 1,2 mio. kr. i bl.a. reflowovn.

Selvom året således har været præget af ekstraordinære ændringer og tilpasninger, anser ledelsen årets

Ledelsesberetning

resultat for utilfredsstillende og har iværksat aktiviteter til forbedring af resultatet for 2016.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Først og fremmest har ledelsen sat fokus på en strategi, der løbende skal tilpasse ALPHA-elektroniks forretning til ændringer i markedet og mulige nye eller forbedrede serviceydelser til kunderne.

Selskabet opererer i et særdeles konkurrencepræget marked med markant konkurrence fra lavtlønslande. Med udgangspunkt i selskabets kernekompetencer og på basis af den særlige kvalitet og service arbejdes der på differentiering i forhold til det traditionelle marked.

Særligt gennemføres en operationel forretningsplan med henblik på styrkelse af konkurrencekraften på

- Kvalitet
- Pris
- Svartid
- Fleksibilitet

Et primært indsatsområde er salg og markedsføring. I første del af 2016 kan virksomheden allerede konstatere en tilgang af nye kunder.

Produktionen og processerne udvikles. Der er i første kvartal af 2016 fx investeret DKK 1,7 mio. i maskiner til at differentiere kvaliteten yderligere. Investeringerne omfatter bl.a. en depaneliseringsmaskine og en selektiv lodder.

For yderligere at opnå positionen som 'first mover' inden for kvalitet er planlagt en validering i forhold til IPC J-standarden med særlig fokus på processer, materialer, uddannelse og træning. Målet er – som integreret del af virksomhedens værdier – at stå for 'best practise' i forhold til den aktuelle industristandard.

Kompetencerne i organisationen vil blive udviklet – både blandt eksisterende medarbejdere og ved tilførsel af nye.

Der er gennemført en kundetilfredshedsundersøgelse med henblik på at identificere de vigtigste indsatsområder. Det er planlagt at gennemføre sådanne målinger årligt.

Den høje servicegrad, der kendetegner ALPHA-elektronik, vil fortsætte. Målet er at effektivisere processer og i højere grad end hidtil forbinde ekstra servicetilbud med prisdifferentiering.

Det er bestyrelsens opfattelse, at potentialet i såvel ALPHA-elektronik som i markedet fortsat er stort, og der er al mulig grundt til at arbejde efter en offensiv strategi.

Hensigten er en fremgang og et positivt resultat allerede i 2016.

Ledelsesberetning

Grundlaget for indtjeningen

Mission og vision

Mission

- ALPHA-elektronik er blandt de markedsledende EMS og box build leverandører på det danske marked.
- Vi er en kompetent samarbejdspartner for vores kunder, og gennem vores tekniske og kommercielle kompetencer tilfører vi værdi til vores kunder og sikrer optimal lønsomhed for alle parter.
- Vi er en attraktiv og tryk arbejdsplads, som tiltrækker fagligt dygtige medarbejdere, der yder en ekstraordinær indsats for at opfylde AE målsætninger om et markant kundefokus, optimal lønsomhed og et godt og attraktivt arbejdsmiljø.
- Vi har en klar holdning til kvalitet og miljø og arbejder efter de højeste standarder for at sikre kvaliteten i alle led og reducere miljømæssige påvirkninger.

Vision

- ALPHA-elektronik vil være et unikt brand inden for EMS og box build på det danske marked.
- ALPHA-elektronik skal være i top 5 blandt de danske EMS udbydere målt på omsætning.
- ALPHA-elektronik skal sikre en optimal lønsomhed i alle funktioner og stræbe efter en lønsomhed på ikke under 10% målt på EBIT. Ingen aktiviteter må udløse ligefrem proportionale omkostninger.
- ALPHA-elektronik skal tiltrække de dygtigste medarbejdere inden for området og vedblive med at være en rummelig arbejdsplads forankret i lokalområdet.

Eksternt miljø

Selskabet har en fornuftig politik i forhold til miljø, hvor miljørigtige materialer indgår i produkter, ligesom der foregår foranstaltninger med hensyn til miljørigtigt produktionsmiljø.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Bruttofortjeneste		5.832.124	8.676.965
Personaleomkostninger	1	-4.745.663	-5.810.105
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-1.888.164	-1.863.149
Resultat før finansielle poster		-801.703	1.003.711
Finansielle indtægter		7.700	756
Finansielle omkostninger	3	-640.035	-624.528
Resultat før skat		-1.434.038	379.939
Skat af årets resultat	4	304.000	-99.000
Årets resultat		-1.130.038	280.939

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-1.130.038	280.939
		-1.130.038	280.939

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	160.000
Immaterielle anlægsaktiver	5	0	160.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.809.974	7.204.552
Indretning af lejede lokaler		288.083	409.399
Materielle anlægsaktiver	6	7.098.057	7.613.951
Andre tilgodehavender		786.672	786.672
Finansielle anlægsaktiver	7	786.672	786.672
Anlægsaktiver		7.884.729	8.560.623
Råvarer og hjælpematerialer		13.320.838	14.139.950
Varer under fremstilling		4.621.534	8.142.226
Færdigvarer og handelsvarer		3.964.766	1.829.922
Varebeholdninger		21.907.138	24.112.098
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		7.844.112	11.654.799
Andre tilgodehavender		0	47.416
Udskudt skatteaktiv		649.000	345.000
Selskabsskat		94.000	428.756
Periodeafgrænsningsposter		90.400	90.400
Tilgodehavender		8.677.512	12.566.371
Likvide beholdninger		491	14
Omsætningsaktiver		30.585.141	36.678.483
Aktiver		38.469.870	45.239.106

Balance 31. december

Passiver

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Selskabskapital		3.500.000	3.500.000
Overført resultat		11.922.736	13.052.773
Egenkapital	8	15.422.736	16.552.773
Leasingforpligtelser		4.965.665	5.176.176
Langfristet gæld	9	4.965.665	5.176.176
Kreditinstitutter		6.540.503	10.371.976
Leasingforpligtelser	9	1.082.000	873.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.940.074	4.462.990
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.944.582	1.928.744
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		1.661.568	1.597.662
Anden gæld		2.912.742	4.275.785
Kortfristet gæld		18.081.469	23.510.157
Gældsforpligtelser		23.047.134	28.686.333
Passiver		38.469.870	45.239.106
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	10		
Nærtstående parter og ejerforhold	11		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2015 DKK	2014 DKK
Årets resultat		-1.130.038	280.939
Reguleringer	12	2.216.499	2.540.921
Ændring i driftskapital	13	4.241.003	-749.420
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		5.327.464	2.072.440
Renteindbetalinger og lignende		7.700	756
Renteudbetalinger og lignende		-640.028	-624.528
Pengestrømme fra ordinær drift		4.695.136	1.448.668
Betalt selskabsskat		334.756	-231.437
Pengestrømme fra driftsaktivitet		5.029.892	1.217.231
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.212.269	-1.152.327
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-6.441
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.212.269	-1.158.768
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-240.000	-480.000
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-985.944	-807.210
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		15.838	4.763
Indgåelse af leasingforpligtelser		984.433	800.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-225.673	-482.447
Ændring i likvider		3.591.950	-423.984
Likvider 1. januar		-10.131.962	-9.707.978
Likvider 31. december		-6.540.012	-10.131.962
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		491	14
Kassekredit		-6.540.503	-10.131.976
Likvider 31. december		-6.540.012	-10.131.962

Noter til årsregnskabet

	2015	2014
	DKK	DKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	20.357.591	24.491.539
Pensioner	2.310.266	2.698.803
Andre omkostninger til social sikring	764.401	815.321
	23.432.258	28.005.663
Overført til produktionslønninger	-18.686.595	-22.195.558
	4.745.663	5.810.105
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	1.751.887	2.516.438
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	67	78
2 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	160.000	160.000
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.728.164	1.703.149
	1.888.164	1.863.149
Færdiggjorte udviklingsprojekter	160.000	160.000
Driftsmidler	1.606.848	1.594.352
Indretning af lejede lokaler	121.316	108.797
	1.888.164	1.863.149
3 Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	78.030	75.683
Andre finansielle omkostninger	487.079	513.443
Valutakurstab	74.926	35.402
	640.035	624.528

Noter til årsregnskabet

	<u>2015</u> DKK	<u>2014</u> DKK
4 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	0
Årets udskudte skat	-304.000	99.000
	<u>-304.000</u>	<u>99.000</u>
5 Immaterielle anlægsaktiver		Færdiggjorte ud- viklingsprojekter <u>DKK</u>
Kostpris 1. januar		<u>800.000</u>
		<u>800.000</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar		640.000
Årets afskrivninger		<u>160.000</u>
		<u>800.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december		<u>0</u>
Afskrives over		<u>5 år</u>

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	18.232.389	2.393.846
Tilgang i årets løb	1.212.270	0
Kostpris 31. december	<u>19.444.659</u>	<u>2.393.846</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	11.027.837	1.984.447
Årets afskrivninger	1.606.848	121.316
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>12.634.685</u>	<u>2.105.763</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>6.809.974</u>	<u>288.083</u>
Afskrives over	<u>5 - 8 år</u>	<u>5 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>5.790.518</u>	<u>0</u>

7 Finansielle anlægsaktiver

	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. januar	<u>786.672</u>
Kostpris 31. december	<u>786.672</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>786.672</u>

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK
Saldo 1. januar	3.500.000	13.052.774	16.552.774
Årets resultat	0	-1.130.038	-1.130.038
Egenkapital 31. december	3.500.000	11.922.736	15.422.736

Selskabskapitalen består af 3.500 aktier à nominelt DKK 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

9 Langfristet gæld

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	2015	2014
	DKK	DKK
Leasingforpligtelser		
Efter 5 år	0	1.360.000
Mellem 1 og 5 år	4.965.665	3.816.176
Langfristet del	4.965.665	5.176.176
Inden for 1 år	1.082.000	873.000
	6.047.665	6.049.176

Noter til årsregnskabet

	2015 DKK	2014 DKK
10 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leje- og leasingkontrakter		
Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 84/24 mdr.	10.500.000	10.500.000
Sikkerhedsstillelser		
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:		
Ejerpantebrev TDKK 1.500, der giver pant i driftsmidler, driftsmateriel og goodwill i den i lejede lokaler etablerede virksomhed beliggende Lunavej 6, 4700 Næstved samt lejerettigheder samt pant i 1 stk. Siemens MS 102		
Skadesløsbrev TDKK 2.500, der giver pant i driftsinventar og driftsmateriel i den i lejede lokaler etablerede virksomhed beliggende Lunavej 6,4700 Næstved samt 1 stk. Monteringsautomat Siemens type Siemens Siplace		
Skadesløsbrev TDKK 1.000 der giver pant i 1 stk. SMD Maskine mærket Simens Siplace 80 samt 1 stk. Reflowovn, fabrikat Heller		
Ejerpantebrev TDKK 3.000, der giver pant i 1 stk. Pick and place montagemaskine, fabrikat Mydata, tye MY 12		
Ovenstående giver pant i aktiver med en bogført værdi på	1.019.456	1.359.167

Eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Alpha Næstved Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

11 Nærtstående parter og ejerforhold

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Bent Kiemer, Søndergårds Allé 19, 2760 Måløv	Bestyrelsesformand
Bente Michaelsen, Bomosevej 2, 4684 Holmegaard	Bestyrelsesmedlem
Steffen Torvits, Brunsovej 9 Hareskov, 3500 Værløse	Bestyrelsesmedlem

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

ALPHA Næstved Holding ApS, Lunavej 6, 4700 Næstved

12 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2015	2014
	DKK	DKK
Finansielle indtægter	-7.700	-756
Finansielle omkostninger	640.035	624.528
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.888.164	1.818.149
Skat af årets resultat	-304.000	99.000
	<u>2.216.499</u>	<u>2.540.921</u>

13 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	2.204.956	-748.219
Ændring i tilgodehavender	3.858.102	1.685.602
Ændring i leverandører m.v.	-1.822.055	-1.686.803
	<u>4.241.003</u>	<u>-749.420</u>

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for ALPHA-elektronik A/S for 2015 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter 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 eksisterede på balancedagen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi heraf som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Regnskabspraksis

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens §32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Regnskabspraksis

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger bortset fra produktions lønninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger foretages lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Regnskabspraksis

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 8 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger omfatter materialer og lønninger.

Kostpris for varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer og hjælpematerialer.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer fra tidligere år.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Regnskabspraksis

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.

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.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdinger" og træk på kassekredit

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Regnskabspraksis

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad

$$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$$

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$$

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$