
ALPHA-elektronik A/S

Lunavej 6, 4700 Næstved

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 20 17 28 00

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/03 2022

André Radley Grundahl
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 11

Balance 31. december 12

Egenkapitalopgørelse 14

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 15

Noter til årsregnskabet 16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2021.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 31. marts 2022

Direktion

André Radley Grundahl

Bestyrelse

Eva Fischer Hansen
formand

Søren Strøm

Peter Wedel Ranch Krarup

André Radley Grundahl

Brian Jørgensen
medarbejderrepræsentant

Per Friis Kulonka
medarbejderrepræsentant

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i ALPHA-elektronik A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for ALPHA-elektronik A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf fremgår, at selskabets fortsatte drift er betinget af en væsentlig forbedret indtjening og likviditetsskabelse for at kunne indfri de løbende forpligtelser.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Ringsted, den 31. marts 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor
mne28701

Daniel Lindebæk Hansen
statsautoriseret revisor
mne45340

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: 25. regnskabsår
Hjemstedskommune: Næstved

Bestyrelse

Eva Fischer Hansen, formand
Søren Strøm
Peter Wedel Ranch Krarup
André Radley Grundahl
Brian Jørgensen
Per Friis Kulonka

Direktion

André Radley Grundahl

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Hoved- og nøgletal

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

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|---------|---------|--------|--------|--------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 24.752 | 18.132 | 28.072 | 24.279 | 25.066 |
| Resultat af ordinær primær drift | -5.829 | -9.399 | 1.646 | -1.021 | 1.095 |
| Resultat før finansielle poster | -5.829 | -9.399 | 1.646 | -1.021 | 958 |
| Resultat af finansielle poster | -2.149 | -1.250 | -1.260 | -1.021 | -816 |
| Årets resultat | -7.978 | -10.649 | 286 | -1.613 | 76 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 49.429 | 43.000 | 54.631 | 47.882 | 46.574 |
| Egenkapital | 514 | 3.493 | 14.141 | 13.856 | 15.468 |
| Pengestrømme | | | | | |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | -2.098 | -3.996 | 1.563 | -1.092 | -657 |
| - investeringsaktivitet | -143 | -133 | -935 | -560 | -1.538 |
| heraf investering i materielle anlægsaktiver | -143 | -133 | -935 | -560 | -1.538 |
| - finansieringsaktivitet | 2.252 | 4.129 | -629 | -1.465 | -1.418 |
| Årets forskydning i likvider | 11 | 1 | -1 | -3.117 | -3.613 |
| | | | | | |
| Antal medarbejdere | 65 | 64 | 60 | 58 | 56 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Afkastningsgrad | -11,8% | -21,9% | 3,0% | -2,1% | 2,1% |
| Soliditetsgrad | 1,0% | 8,1% | 25,9% | 28,9% | 33,2% |
| Forrentning af egenkapital | -398,2% | -120,8% | 2,0% | -11,0% | 0,5% |

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

ALPHA-elektronik er en markant og stærk EMS-udbyder med mere end 30 års erfaring på området. Hovedaktiviteten er elektronikproduktion (EMS – Electronic Manufacturing Service), montage og opsamling, test og pakning af færdige produkter, samt fremstilling af prototyper, produktmodning, o-serier og service.

ALPHA-elektronik er certificeret efter flere krævende internationale standarder, herunder ISO9001, ISO13485 og IPC J-STD-001 og IPC-A-610.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et underskud på DKK 7.978.226, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 514.470.

Resultatet for året 2021 følger den strategi, som blev udarbejdet af den nye direktion og bestyrelse. Eksekveringen af handlingsplanerne er løbende blevet afstemt med investorer og de finansielle partnere. Driftsresultatet har ikke fulgt den budgetteret plan for året 2021. Årsagen hertil skyldes store organisatoriske ændringer, som tog længere tid end forventet, udover at nye maskiner som skulle oparbejdede øget produktivitet, blev forsinket i mere end 6 måneder. COVID-19 har i nogen grad også påvirket resultatet i 2021.

Underskuddet for året 2021 kan primært henføres til en række interne omstruktureringer hos ALPHA-Elektronik. Efter flere års vigende resultater har virksomheden af direktion og bestyrelse igangsat en bæredygtig 5 års vækstplan med henblik på at sikre en profitabel virksomhed på den lange bane. I den forbindelse er en række væsentlige positioner i organisationen blevet erstattet og styrket. Med fokus på at skærpe konkurrenceevnen, har ledelsen iværksat flere forbedringstiltag. Af væsentlige tiltag kan her nævnes; investering i digitalisering, LEAN, investering-, og opgradering af produktionslinjer.

Udover omstrukturering har ekstraordinære nedskrivninger af varelageret og hensættelse debitorer afledt af den nye strategi i nogen grad påvirket regnskabet.

Ledelsesberetning

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Den fastlagte strategi er i 2021 blevet eksekveret i overensstemmelse med det planlagte. Der er tilført nye kompetencer til organisationen, hvor kritiske ledelsespositioner er erstattet og ny energi og ledelseskraft er tilført organisationen. Siden marts, hvor den nye administrerende direktør tiltrådte, er nye chefer for økonomi, produktion, kundeansvar samt produktionsplanlægning tiltrådt. Endvidere er indkøbsafdelingen og den tekniske afdeling væsentlig styrket.

I juli 2021 blev der tilført DKK 5 millioner i aktiekapital og ejerkredsen udvidet med to nye aktionærer. Siden da har den administrerende direktør været majoritetsaktionær.

Gennem året, har den nye ledelse haft stor fokus på at optimere de interne arbejdsprocesser og samtidig digitalisere virksomheden. Den komplette forsyningskæde er gennemgået og opgraderet, hvor strekkodescannerstyring-, og lagerlokationsstyring er implementeret. Materialeflowet, fra leverandører til kunden, er digitaliseret via en webportal med direkte link til de interne systemer. Vores kunder har adgang og dermed fået indsigt i det fulde produktionsflow.

Digitaliseringen har haft til formål at skabe transparens gennem hele forsyningskæden via live data og proaktive handlinger mellem partnere. Den digitale platform er benævnt "myALPHA" er i dag fuld funktional og anvendes både internt og af de væsentligste samarbejdspartnere. Platformen har skabt en væsentlig konkurrencefordel i branchen. Endvidere skaber platformen overblik og gennemsigtighed, og hjælper derfor organisationen til at arbejde mere LEAN og ved effektiv prioritering af opgaver.

Produktiviteten og produktionsgennemløbstiden er tillige i fokus. Virksomheden har investeret et større millionbeløb i nye maskiner, og har samtidig skærpet fokus på medarbejdernes motivation og fleksibilitet. Fra ledelsen, er der stor fokus på at indarbejde LEAN principper og nye arbejdsmetoder, hvor medarbejderinddragelse (Employee empowerment) i dag er en integreret del af dagligdagen hos ALPHA.

Systemer og processer er implementeret og integreret, hvor ledelsen er begyndt at se den positive effekt heraf. Fremtiden vil derfor supportere kontinuerlig øget produktivitet og lavere omkostninger på tværs af forsyningskæden og dermed for hele virksomheden.

ALPHA er i 2021 blevet kvalitetsgodkendt af et par store globale medico aktører. Desuden er ALPHA i en positiv udvikling med eksisterende og andre nye kunder. Parallelt med forretningsudviklingen, har ledelsen samtidig skærpet fokus på de eksisterende kunder der har lav lønsomhed for ALPHA.

Ledelsesberetning

Kapitalberedskabet

Som det fremgår af årsrapportens note 1 er selskabets fortsatte drift betinget af væsentlig forbedret indtjening og likviditetsskabelse i selskabet.

Der er i januar 2022 indgået fornyet bankaftale, med fastholdelse af kreditfaciliteter mod en forventet overskudsgivende drift. Det er ledelsens vurdering, at betingelserne for opfyldelse af bankaftalen kan opfyldes.

Udover den indgåede bankaftale har selskabet modtaget bindende tilsagn fra bestyrelsesformand om at der om fornødent vil blive stillet yderligere DKK 3 mio. til rådighed for selskabet. Tilsagnet er gældende til 2023.

Endelig har selskabet indgået sædvanlig aftale med SKAT om at lånefaciliteter relateret til Covid-støttepakker kan afvikles over 24 måneder med start april 2022.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabet forventer for 2022 et svagt stigende aktivitetsniveau med en budgetteret overskudsgivende drift i omegnen af DKK 1 mio.

Forskning og udvikling

Selskabet opretholder fortsat de nødvendige certificeringer i form af ISO 9001:2015 og ISO 13485:2016. I 2019 blev selskabet re-certificeret i IPC J-STD-001.

Der sker en løbende re-certificering af operatører i henhold til IPC-A-610, ligesom selskabet og selskabets teknikere fortsat er certificeret i henhold til IPC J-STD-001.

Selskabets politik for kvalitet, miljø og arbejdsmiljø understøtter selskabets mission og værdier samt vores løbende arbejde med at dække vores kunders høje kvalitetsmål.

Eksternt miljø

Selskabet har en klar politik i forhold til miljø, hvor miljørigtige materialer og processer indgår i produkter. Der tages løbende foranstaltninger for at sikre et miljørigtigt produktionsmiljø.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der henvises til note 2 for omtale af usikkerhed ved indregning og måling.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Ordretilgangen i de første måneder af 2022 har været særdeles positiv. ALPHAs samarbejdspartnere er bevidste omkring den globale knaphed og dermed prispres på materialer. I den forbindelse disponerer ALPHA, på vegne af kunderne, i op til 15 måneder ud i fremtiden via rammeordre og forecasts. Den aktuelle materialeknaphed giver dog ALPHA, som så mange andre virksomheder, en del udfordringer. Det betyder, at produktionsplanlægning foregår med meget kort horisont med en stigende pengebinding i varelagre til følge. Ejerkredsen hos ALPHA, har derfor besluttet at udvide aktiekapitalen via ekstra kapitaltilførsel, og er i positiv dialog med eksisterende-, og nye investorer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2021 DKK | 2020 DKK |
|---|------|-------------------|--------------------|
| Bruttofortjeneste | | 24.751.902 | 18.131.872 |
| Personaleomkostninger | 3 | -28.358.229 | -25.581.804 |
| Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | 4 | -2.222.445 | -1.949.156 |
| Resultat før finansielle poster | | -5.828.772 | -9.399.088 |
| Finansielle indtægter | 5 | 12.930 | 101.500 |
| Finansielle omkostninger | | -2.162.384 | -1.351.018 |
| Resultat før skat | | -7.978.226 | -10.648.606 |
| Skat af årets resultat | | 0 | 0 |
| Årets resultat | | -7.978.226 | -10.648.606 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2021 DKK | 2020 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 0 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 6 | 0 | 0 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 7.626.770 | 5.364.260 |
| Indretning af lejede lokaler | | 266.981 | 480.234 |
| Materielle anlægsaktiver | 7 | 7.893.751 | 5.844.494 |
| Andre tilgodehavender | | 786.672 | 786.672 |
| Finansielle anlægsaktiver | 8 | 786.672 | 786.672 |
| Anlægsaktiver | | 8.680.423 | 6.631.166 |
| Råvarer og hjælpematerialer | | 24.838.727 | 12.207.986 |
| Varer under fremstilling | | 2.005.103 | 8.487.551 |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 1.603.220 | 1.123.753 |
| Varebeholdninger | | 28.447.050 | 21.819.290 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 9.640.394 | 12.672.494 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 358.094 | 229.914 |
| Andre tilgodehavender | | 230.470 | 201.531 |
| Udskudt skatteaktiv | 9 | 1.440.000 | 1.440.000 |
| Periodeafgrænsningsposter | 10 | 615.606 | 0 |
| Tilgodehavender | | 12.284.564 | 14.543.939 |
| Likvide beholdninger | | 17.117 | 5.861 |
| Omsætningsaktiver | | 40.748.731 | 36.369.090 |
| Aktiver | | 49.429.154 | 43.000.256 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2021 DKK | 2020 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 3.505.000 | 3.500.000 |
| Overført resultat | | -2.990.530 | -7.305 |
| Egenkapital | | 514.470 | 3.492.695 |
| Kreditinstitutter | | 5.269.785 | 6.019.415 |
| Leasingforpligtelser | | 3.336.854 | 1.304.943 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | 0 | 1.697.106 |
| Anden gæld | | 3.477.798 | 2.210.809 |
| Langfristet gæld | 12 | 12.084.437 | 11.232.273 |
| Kreditinstitutter | 12 | 16.331.495 | 15.386.078 |
| Leasingforpligtelser | 12 | 1.169.818 | 1.590.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 11.816.623 | 8.021.662 |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 12 | 1.860.500 | 0 |
| Anden gæld | 12 | 5.651.811 | 3.277.548 |
| Kortfristet gæld | | 36.830.247 | 28.275.288 |
| Gældsforpligtelser | | 48.914.684 | 39.507.561 |
| Passiver | | 49.429.154 | 43.000.256 |
| Going concern | 1 | | |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 2 | | |
| Resultatdisponering | 11 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 15 | | |
| Nærtstående parter | 16 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 17 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført</u> | <u>I alt</u> |
|---------------------------------|------------------------|-------------------|----------------|
| | DKK | DKK | DKK |
| Saldo 1. januar | 3.500.000 | -7.304 | 3.492.696 |
| Kontant kapitalforhøjelse | 5.000 | 4.995.000 | 5.000.000 |
| Årets resultat | 0 | -7.978.226 | -7.978.226 |
| Egenkapital 31. december | 3.505.000 | -2.990.530 | 514.470 |

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2021 DKK | 2020 DKK |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Årets resultat | | -7.978.226 | -10.648.606 |
| Reguleringer | 13 | 4.371.899 | 3.198.674 |
| Ændring i driftskapital | 14 | 3.661.340 | 4.703.735 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 55.013 | -2.746.197 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 12.932 | 101.500 |
| Renteudbetalinger og lignende | | -2.165.785 | -1.351.017 |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | -2.097.840 | -3.995.714 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | -142.768 | -133.084 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | -142.768 | -133.084 |
| Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter | | 0 | -1.769.175 |
| Nedbringelse af leasingforpligtelser | | -2.513.807 | -1.817.887 |
| Tilbagebetaling af langfristet gæld i øvrigt | | -430.116 | 0 |
| Optagelse af gæld til kreditinstitutter | | 195.787 | 6.019.415 |
| Optagelse af langfristet gæld i øvrigt | | 0 | 1.697.106 |
| Kontant kapitalforhøjelse | | 5.000.000 | 0 |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | 2.251.864 | 4.129.459 |
| Ændring i likvider | | 11.256 | 661 |
| Likvider 1. januar | | 5.861 | 5.200 |
| Likvider 31. december | | 17.117 | 5.861 |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 17.117 | 5.861 |
| Likvider 31. december | | 17.117 | 5.861 |

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Selskabet har i regnskabsåret 2021 realiseret et underskud efter skat på TDKK 7.978, og egenkapitalen udgør pr. 31. december 2021 TDKK 514.

Selskabets fortsatte drift er betinget af væsentlig forbedret indtjening og likviditetsskabelse for at kunne indfri de løbende forpligtelser. Selskabet har i januar 2022 genforhandlet nuværende bankengagement. Bankengagementet skal genforhandles igen i november 2022, dog under forudsætning af at der indtil genforhandling udvises resultater og skabes tillid til at 2022 vil realisere overskudsgivende drift. Såfremt at dette ikke er tilfældet kan banken kræve ekstraordinær engagementsforhandling.

Selskabets ledelse og ejerkreds er pt. i forhandlinger med henblik på at styrke selskabets kapitalgrundlag. Det er ledelsens forventning at en styrkelse af selskabets kapitalberedskab kan realiseres i umiddelbar tilknytning til aflæggelse af nærværende årsrapport.

For at sikre likviditet og fortsat drift i en overgangsfase er der opnået tilsagn om fremskaffelse af driftslikviditet med lån på indtil DKK 3 mio.

På baggrund af de ovennævnte tilsagn om mulighed for yderligere likviditetstilførsel og forventningerne til driften ud fra de af ledelsen aflagte budgetter, er det ledelsens vurdering, at selskabet vil kunne opfylde dets løbende finansielle forpligtelser.

Som følge af ovenstående, er der væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften.

2 Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har indregnet udskudt skatteaktiv på TDKK 1.440. Indregning og måling af skatteaktivet er betinget af, at selskabets indtjening forbedres væsentligt, og der realiseres overskud i de kommende 3-5 år på samlet TDKK 6.500.

Baseret på de af ledelsen aflagte budgetter, er det ledelsens vurdering, at der er tilstrækkeligt grundlag for indregning og måling af skatteaktivet med i alt TDKK 1.440.

Noter til årsregnskabet

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 3 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 25.843.094 | 23.399.907 |
| Pensioner | 1.850.553 | 1.653.035 |
| Andre omkostninger til social sikring | 664.582 | 528.862 |
| | 28.358.229 | 25.581.804 |
| | | |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse: | | |
| Direktion | 1.928.208 | 2.365.967 |
| Bestyrelse | 441.666 | 510.553 |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse | 2.369.874 | 2.876.520 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 65 | 64 |
| | | |
| 4 Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver | | |
| | | |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 2.222.445 | 1.949.156 |
| | 2.222.445 | 1.949.156 |
| | | |
| Der specificeres således: | | |
| Driftsmidler | 2.005.795 | 1.716.184 |
| Indretning af lejede lokaler | 216.650 | 232.972 |
| | 2.222.445 | 1.949.156 |
| | | |
| 5 Finansielle indtægter | | |
| | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 12.930 | 7.845 |
| Vautakursgevinster | 0 | 93.655 |
| | 12.930 | 101.500 |

Noter til årsregnskabet

6 Immaterielle anlægsaktiver

| | Færdiggjorte udviklingsprojekter DKK |
|---|---|
| Kostpris 1. januar | 800.000 |
| Kostpris 31. december | 800.000 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 800.000 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 800.000 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 0 |
| Afskrives over | 5 år |

7 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK | Indretning af le- jede lokaler DKK |
|---|--|--|
| Kostpris 1. januar | 22.728.156 | 3.558.704 |
| Tilgang i årets løb | 4.268.305 | 0 |
| Kostpris 31. december | 26.996.461 | 3.558.704 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 17.363.896 | 3.075.073 |
| Årets afskrivninger | 2.005.795 | 216.650 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 19.369.691 | 3.291.723 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 7.626.770 | 266.981 |
| Afskrives over | 5 - 8 år | 5 år |
| Heraf finansielle leasingaktiver | 6.052.916 | 0 |

Noter til årsregnskabet

8 Finansielle anlægsaktiver

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

9 Udskudt skatteaktiv

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---|-------------------------|-------------------------|
| | DKK | DKK |
| Udskudt skatteaktiv 1. januar | 1.440.000 | 1.440.000 |
| Udskudt skatteaktiv 31. december | <u>1.440.000</u> | <u>1.440.000</u> |

Det indregnede skatteaktiv består af skattemæssige underskud til fremførsel, som forventes udnyttet inden for de kommende 3-4 år. Ved vurdering af udnyttelsen af skatteaktivet, er særlig lagt vægt på, at virksomheden har igangsat en turn around i 2020, hvilket efter ledelsens vurdering forventes at vil få fuld effekt i 2022 og dermed medføre øget indtjening og udnyttelse af fremførbare underskud.

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

11 Resultatdisponering

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|-------------------|--------------------------|---------------------------|
| | DKK | DKK |
| Overført resultat | -7.978.226 | -10.648.606 |
| | <u>-7.978.226</u> | <u>-10.648.606</u> |

Noter til årsregnskabet

12 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:

| | <u>2021</u> DKK | <u>2020</u> DKK |
|---|--------------------------|--------------------------|
| Kreditinstitutter | | |
| Mellem 1 og 5 år | 5.269.785 | 6.019.415 |
| Langfristet del | <u>5.269.785</u> | <u>6.019.415</u> |
| Inden for 1 år | 780.000 | 0 |
| Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter | <u>15.551.495</u> | <u>15.386.078</u> |
| Kortfristet del | <u>16.331.495</u> | <u>15.386.078</u> |
| | <u>21.601.280</u> | <u>21.405.493</u> |
| Leasingforpligtelser | | |
| Mellem 1 og 5 år | <u>3.336.854</u> | <u>1.304.943</u> |
| Langfristet del | <u>3.336.854</u> | <u>1.304.943</u> |
| Inden for 1 år | <u>1.169.818</u> | <u>1.590.000</u> |
| | <u>4.506.672</u> | <u>2.894.943</u> |
| Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | | |
| Mellem 1 og 5 år | <u>0</u> | <u>1.697.106</u> |
| Langfristet del | <u>0</u> | <u>1.697.106</u> |
| Øvrig kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse | <u>1.860.500</u> | <u>0</u> |
| | <u>1.860.500</u> | <u>1.697.106</u> |
| Anden gæld | | |
| Mellem 1 og 5 år | <u>3.477.798</u> | <u>2.210.809</u> |
| Langfristet del | <u>3.477.798</u> | <u>2.210.809</u> |
| Øvrig kortfristet gæld | <u>5.651.811</u> | <u>3.277.548</u> |
| | <u>9.129.609</u> | <u>5.488.357</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2021 DKK | 2020 DKK |
|---|------------------|------------------|
| 13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | -12.930 | -101.500 |
| Finansielle omkostninger | 2.162.384 | 1.351.018 |
| Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg | 2.222.445 | 1.949.156 |
| | 4.371.899 | 3.198.674 |
| 14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | -6.627.760 | 5.730.358 |
| Ændring i tilgodehavender | 2.259.375 | 5.478.299 |
| Ændring i leverandører m.v. | 8.029.725 | -6.504.922 |
| | 3.661.340 | 4.703.735 |
| 15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | | |
| Pant og sikkerhedsstillelse | | |
| Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser: | | |
| Virksomhedspant TDKK 16.500, der giver pant i simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, lagere af råvarer, halvfabrikata og færdigvarer, goodwill, domænenavne og rettigheder i henhold til patentloven, varemærkeloven, designloven, brugsmodelloven, mønsterloven, ophavsretsloven og lov om beskyttelse af halvlederprodukters udformning (topografi), driftsinventar og driftsmateriel | | |
| Ejerpantebrev/skadesløsbrev TDKK 8.000, der giver pant i driftsmidler, driftsmateriel og goodwill i den i lejede lokaler etablerede virksomhed beliggende Lunavej 6, 4700 Næstved samt lejerettigheder | | |
| Ovenstående giver pant i aktiver med en bogført værdi på | 40.368.279 | 36.696.240 |
| Leje- og leasingforpligtelser | | |
| Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr. | 826.884 | 898.884 |

Noter til årsregnskabet

16 Nærtstående parter

Grundlag

Øvrige nærtstående parter

| | |
|--|--------------------|
| Eva Fischer Hansen, Kùchlersgade 20, 1774 København V | Bestyrelsesformand |
| Søren Strøm, Mosekrogen, 2860 Søborg | Bestyrelsesmedlem |
| Peter Wedel Ranch Krarup, Fredensborg Kongevej 43, 2980 Kokkedal | Bestyrelsesmedlem |
| André Radley Grundahl, Vendersgade 22, 4800 Nykøbing F | Bestyrelsesmedlem |
| Per Friis Kulonka, Nyraad Hovedgade 15A, 4760 Vordingborg | Bestyrelsesmedlem |
| Brian Jørgensen, Bymandsstræde 5, 4760 Vordingborg | Bestyrelsesmedlem |

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7. Alle transaktioner er foretaget på normale markedsvilkår.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ALPHA-elektronik A/S for 2021 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 2021 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 (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 finansiel 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

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 virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger 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 består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

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:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 - 8 år

Indretning af lejede lokaler 5 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

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.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter depositum for husleje.

Varebeholdninger

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

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealisationseværdien 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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer.

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.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusiv de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

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 beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

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