
ALPHA Næstved Holding ApS

Lunavej 6, 4700 Næstved

Årsrapport for 2020

CVR-nr. 25 68 28 58

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 14/7 2021

Bente Michaelsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020 10

Balance 31. december 2020 11

Egenkapitalopgørelse 13

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2020 14

Noter til årsregnskabet 15

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for ALPHA Næstved Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Næstved, den 14. juli 2021

Direktion

Bente Michaelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i ALPHA Næstved Holding ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for ALPHA Næstved Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet ("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 koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og 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 koncernregnskab og 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og 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 koncernen eller 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 koncernens og 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.
- 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 koncernens og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysning-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

gerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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 14. juli 2021

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Petersen
statsautoriseret revisor
mne28701

Daniel Lindebæk Hansen
statsautoriseret revisor
mne45340

Selskabsoplysninger

Selskabet

ALPHA Næstved Holding ApS
Lunavej 6
4700 Næstved

CVR-nr.: 25 68 28 58
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Stiftet: 24. oktober 2000
Regnskabsår: 21. regnskabsår
Hjemstedskommune: Næstved

Direktion

Bente Michaelsen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Eventyrvej 16
4100 Ringsted

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2020	2019	2018	2017	2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	18.085	28.032	24.239	25.026	21.484
Resultat af ordinær primær drift	-9.446	1.606	-1.061	1.055	-2.045
Resultat før finansielle poster	-9.446	1.606	-1.061	918	-2.049
Resultat af finansielle poster	-1.275	-1.283	-1.040	-829	-470
Årets resultat	-10.721	224	-1.672	23	-1.979
Balance					
Balancesum	42.770	54.464	47.761	46.503	45.086
Egenkapital	2.786	13.506	13.283	15.008	15.037
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-4.442	1.563	-1.039	-605	-1.525
- investeringsaktivitet	-133	-935	-560	-1.538	-1.942
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-133	-935	-560	-1.538	-1.942
- finansieringsaktivitet	4.575	-629	-1.518	-1.470	505
Årets forskydning i likvider	1	-1	-3.117	-3.613	-2.962
Antal medarbejdere	64	60	58	56	57
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	-22,1%	2,9%	-2,2%	2,0%	-4,5%
Soliditetsgrad	6,5%	24,8%	27,8%	32,3%	33,4%
Forrentning af egenkapital	-131,6%	1,7%	-11,8%	0,2%	-12,3%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernen er en markant og stærk EMS-udbyder med 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. Koncernen er certificeret efter flere krævende Internationale standarder, herunder ISO og IPC.

Virksomheden har stolte traditioner for solidt håndværk, høj kvalitet, dygtige og engagerede medarbejdere og en solid kundekreds. Kundekredsen er entydig og klart segmenteret, mens markedet for EMS som helhed er forholdsvis fragmenteret.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2020 udviser et underskud på DKK 10.720.547, og koncernens balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på DKK 2.785.697.

Det negative resultat skyldes til dels effekten af COVID-19 og yderligere ekstraordinære nedskrivninger på varelager og hensættelse til tab på debitorer.

Årets resultat er ikke tilfredsstillende.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Året er ikke gået som forventet. Covid-19 bremsede aktivitetsniveauet for året 2020, hvor loyale kunder såsig nødsaget til at udsætte eller annullere ordrer.

I forbindelse med Covid-19 har selskabet yderligere ikke kunnet implementere de forventede optimeringsområder som ellers var planlagt.

Trods et udfordrende år opnåede selskabet alligevel at generere en reduktion af arbejdskapitalen på godt tkr. 5.000.

Ledelsesberetning

Kapitalberedskabet

Som en konsekvens af de vigende resultater gennem en årrække, valgte virksomhedens ejer i efteråret 2020 at styrke bestyrelsen ved at indsætte en ny formand samt to nye medlemmer med mange års erfaring inden for henholdsvis turn-arounds/omorganisering/økonomi/revision og jura.

ALPHA-elektroniks nye bestyrelse valgte efterfølgende at indsætte en ny adm. direktør og en nyøkonomichef. Den nye direktion har tidligere omfattende erfaring med turn-arounds og har endvidere erfaring med skalering af virksomheder såvel nationalt som internationalt.

Den nye ledelse har i samarbejde med bestyrelsen defineret et antal indsatsområder for derved at styrke virksomhedens fremtidige likviditet og driftsresultater. Der er i den forbindelse påbegyndt en forstærkning af kritiske positioner i organisationen, herunder effektivisering af produktionen via investeringer og digitalisering.

ALPHA-elektronik havde oparbejdet et betydeligt tilgodehavende hos en tidligere samarbejdspartner. Denne samarbejdspartner valgte at afbryde samarbejdet med ALPHA-elektronik og har samtidigt nægtet at betale det udestående beløb og i stedet udtaget stævning mod ALPHA-elektronik for et væsentligt beløb. ALPHA-elektronik har ikke hensat et beløb til dækning af dette krav, da det er ledelsens vurdering, i samråd med virksomhedens advokat, at kravet er uberettiget. Tvært imod er det vurderingen, at ALPHA-elektronik er berettiget til at få dækket sit krav mod kunden. ALPHA-elektronik har dog af forsigtighedsmæssige årsager, herunder hensyntagen til den pågældende samarbejdspartners betydelige negative egenkapital, valgt at hensætte en væsentlig del til tab af tilgodehavendet.

For at sikre virksomhedens kapitalgrundlag og dermed likviditetsmæssige situation har ALPHA-elektronik efter statusdagen fået tilført kr. 5 mio. i egenkapital dels fra den eksisterende ejer, den administrerende direktør og dels fra eksterne investorer. Der er endvidere tilkendegivet tilsagn om kr. 3 mio. i risikovillig kapital, såfremt der skulle opstå behov.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernen forventer for 2021 en væsentlig vækst på aktiviteten og forbedret indtjening. Der forventes et 0-resultat for 2021.

Grundlaget for indtjeningen

Eksternt miljø

Koncernen 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.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Ordretilgangen i de første måneder af 2021 har været særdeles positiv, hvorfor der nu arbejdes med en øget effektivisering samt udvidelse af kapaciteten.

Ud over ovennævnte, er der ikke sket væsentlige begivenheder efter balancedagen.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Bruttofortjeneste		18.084.924	28.032.403	-46.948	-39.843
Personaleomkostninger	2	-25.581.804	-24.967.114	0	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-1.949.156	-1.458.959	0	0
Resultat før finansielle poster		-9.446.036	1.606.330	-46.948	-39.843
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	-10.648.606	285.741
Finansielle indtægter		93.655	0	0	0
Finansielle omkostninger	4	-1.368.166	-1.282.733	-24.993	-22.301
Resultat før skat		-10.720.547	323.597	-10.720.547	223.597
Skat af årets resultat	5	0	-100.000	0	0
Årets resultat		-10.720.547	223.597	-10.720.547	223.597

Balance 31. december 2020

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	0	0	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.364.260	5.553.705	0	0
Indretning af lejede lokaler		480.234	713.207	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	5.844.494	6.266.912	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	0	0	3.492.695	14.141.301
Andre tilgodehavender	9	786.672	786.672	0	0
Finansielle anlægsaktiver		786.672	786.672	3.492.695	14.141.301
Anlægsaktiver		6.631.166	7.053.584	3.492.695	14.141.301
Råvarer og hjælpematerialer		15.031.884	18.144.796	0	0
Varer under fremstilling		4.394.309	7.906.455	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		2.393.097	1.498.397	0	0
Varebeholdninger		21.819.290	27.549.648	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.672.494	18.254.134	0	0
Andre tilgodehavender		201.531	161.576	0	0
Udskudt skatteaktiv	10	1.440.000	1.440.000	0	0
Tilgodehavender		14.314.025	19.855.710	0	0
Likvide beholdninger		5.861	5.200	0	0
Omsætningsaktiver		36.139.176	47.410.558	0	0
Aktiver		42.770.342	54.464.142	3.492.695	14.141.301

Balance 31. december 2020

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		125.000	125.000	125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	0	6.887.119
Overført resultat		2.660.697	13.381.244	2.660.697	6.494.125
Egenkapital		2.785.697	13.506.244	2.785.697	13.506.244
Kreditinstitutter		6.019.415	0	0	0
Leasingforpligtelser		1.304.943	2.102.076	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		2.142.940	0	445.834	0
Anden gæld		2.210.809	882.538	0	0
Langfristet gæld	13	11.678.107	2.984.614	445.834	0
Kreditinstitutter	13	15.386.078	17.155.253	0	0
Leasingforpligtelser	13	1.590.000	1.217.099	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.944.662	14.158.462	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	229.914	166.528
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	13	0	2.123.613	0	428.685
Anden gæld	13	3.385.798	3.318.857	31.250	39.844
Kortfristet gæld		28.306.538	37.973.284	261.164	635.057
Gældsforpligtelser		39.984.645	40.957.898	706.998	635.057
Passiver		42.770.342	54.464.142	3.492.695	14.141.301
Going concern	1				
Resultatdisponering	12				
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16				
Nærtstående parter	17				
Anvendt regnskabspraksis	18				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	0	13.381.244	13.506.244
Årets resultat	0	0	-10.720.547	-10.720.547
Egenkapital 31. december	125.000	0	2.660.697	2.785.697

Moderselskab

	Selskabskapital	Reserve for net- toopskrivning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	125.000	6.887.119	6.494.125	13.506.244
Årets resultat	0	-6.887.119	-3.833.428	-10.720.547
Egenkapital 31. december	125.000	0	2.660.697	2.785.697

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 2020

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Årets resultat		-10.720.547	223.597	-10.720.547	223.597
Reguleringer	14	3.223.667	2.841.692	10.673.599	-263.440
Ændring i driftskapital	15	4.329.845	-219.580	-437.279	16.489
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-3.167.035	2.845.709	-484.227	-23.354
Renteindbetalinger og lignende		93.655	0	0	0
Renteudbetalinger og lignende		-1.368.168	-1.282.734	-24.993	-22.302
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-4.441.548	1.562.975	-509.220	-45.656
Køb af materielle anlægsaktiver		-133.084	-934.821	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-133.084	-934.821	0	0
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-1.769.175	917.912	0	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-1.817.887	-1.546.910	0	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	63.386	45.656
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		6.019.415	0	0	0
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		2.142.940	0	445.834	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		4.575.293	-628.998	509.220	45.656
Ændring i likvider		661	-844	0	0
Likvider 1. januar		5.200	6.044	0	0
Likvider 31. december		5.861	5.200	0	0
Likvider specificeres således:					
Likvide beholdninger		5.861	5.200	0	0
Likvider 31. december		5.861	5.200	0	0

Noter til årsregnskabet

1 Going concern

Koncernen har i regnskabsåret 2020 realiseret et underskud efter skat på DKK 10,7 mio., og egenkapitalen udgør pr. 31. december 2020 DKK 2,8 mio. Koncernens fortsatte drift er betinget af væsentlig forbedret indtjening og likviditetsskabelse for at kunne indfri de løbende forpligtelser. De af ledelsen udarbejdede budgetter og budgetopfølgning udviser et mindre negativt resultat for 2021.

For at styrke den fortsatte drift, er der i 2021 igangsat en turn-around, som bliver gennemført af en helt ny ledelse. Der er således indsat 4 nye bestyrelsesmedlemmer i datterselskabet - samlet med erfaring på turn-arounds, økonomi og jura, ligesom den nye bestyrelse har valgt at udskifte direktionen. Den nye ledelse har arbejdet på at sikre kapitalberedskabet og har i den forbindelse tilført DKK 5 mio. i ny kapital i 2021.

På baggrund af de ovennævnte tilsagn om yderligere kapitaltilførsel og forventningerne til driften, er det ledelsens vurdering, at koncernen vil kunne opfylde krav i henhold til finansielle målepunkter og at koncernen med det modtagne og planlagte kontante tilskud vil have et tilstrækkeligt kapitalgrundlag og fornøden likviditet til at gennemføre planlagte aktiviteter.

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	22.017.221	21.663.984	0	0
Pensioner	2.652.932	2.474.654	0	0
Andre omkostninger til social sikring	911.651	828.476	0	0
	25.581.804	24.967.114	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	64	60	0	0

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.949.156	1.458.959	0	0
	1.949.156	1.458.959	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
4 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	7.845	5.813
Andre finansielle omkostninger	1.368.166	1.215.028	17.148	16.488
Valutakurstab	0	67.705	0	0
	1.368.166	1.282.733	24.993	22.301
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	0	0	0	0
Årets udskudte skat	0	100.000	0	0
	0	100.000	0	0

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	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

Noter til årsregnskabet

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK
Kostpris 1. januar	21.201.417	3.558.704
Tilgang i årets løb	1.526.739	0
Kostpris 31. december	<u>22.728.156</u>	<u>3.558.704</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	15.647.712	2.845.498
Årets afskrivninger	1.716.184	232.972
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>17.363.896</u>	<u>3.078.470</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>5.364.260</u>	<u>480.234</u>
Afskrives over	<u>5-8 år</u>	<u>5 år</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>3.724.627</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	7.254.182	7.254.182
Kostpris 31. december	7.254.182	7.254.182
Værdireguleringer 1. januar	6.887.119	6.601.378
Årets resultat	-10.648.606	285.741
Værdireguleringer 31. december	-3.761.487	6.887.119
Regnskabsmæssig værdi 31. december	3.492.695	14.141.301

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
ALPHA-elektronik A/S	Næstved	3.500.000	100%	3.492.695	-10.648.606

9 Øvrige finansielle anlægsaktiver

	Koncern
	Andre tilgodeha- vender DKK
Kostpris 1. januar	786.672
Kostpris 31. december	786.672
Regnskabsmæssig værdi 31. december	786.672

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
10 Udskudt skatteaktiv				
Udskudt skatteaktiv 1. januar	1.440.000	1.540.000	0	0
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	0	-100.000	0	0
Udskudt skatteaktiv 31. december	1.440.000	1.440.000	0	0

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 2021, hvilket efter ledelsens vurdering vil medføre øget indtjening og dermed udnyttelse af fremførbare underskud.

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier og abonnementer.

	Moderselskab	
	2020	2019
	DKK	DKK
12 Resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-6.887.119	285.741
Overført resultat	-3.833.428	-62.144
	-10.720.547	223.597

Noter til årsregnskabet

13 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:

	Koncern		Moderselskab	
	2020 DKK	2019 DKK	2020 DKK	2019 DKK
Kreditinstitutter				
Mellem 1 og 5 år	6.019.415	0	0	0
Langfristet del	6.019.415	0	0	0
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	15.386.078	17.155.253	0	0
	21.405.493	17.155.253	0	0
Leasingforpligtelser				
Mellem 1 og 5 år	1.304.943	2.102.076	0	0
Langfristet del	1.304.943	2.102.076	0	0
Inden for 1 år	1.590.000	1.217.099	0	0
	2.894.943	3.319.175	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse				
Mellem 1 og 5 år	2.142.940	0	445.834	0
Langfristet del	2.142.940	0	445.834	0
Øvrig kortfristet gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	2.123.613	0	428.685
	2.142.940	2.123.613	445.834	428.685
Anden gæld				
Mellem 1 og 5 år	2.210.809	882.538	0	0
Langfristet del	2.210.809	882.538	0	0
Øvrig kortfristet gæld	3.385.802	3.318.858	31.250	39.844
	5.596.611	4.201.396	31.250	39.844

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	-93.655	0	0	0
Finansielle omkostninger	1.368.166	1.282.733	24.993	22.301
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.949.156	1.458.959	0	0
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	10.648.606	-285.741
Skat af årets resultat	0	100.000	0	0
	3.223.667	2.841.692	10.673.599	-263.440

	Koncern		Morderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	5.730.358	10.019	0	0
Ændring i tilgodehavender	5.541.685	-6.192.954	0	0
Ændring i leverandører m.v.	-6.942.198	5.963.355	-437.279	16.489
	4.329.845	-219.580	-437.279	16.489

Noter til årsregnskabet

16	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK

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 driftsmateriale

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

40.336.278	52.070.694	0	0
------------	------------	---	---

Leje- og leasingforpligtelser

Lejeforpligtelser, uopsigelighedsperiode 6 mdr.

750.000	750.000	0	0
---------	---------	---	---

Andre eventualforpligtelser

Der verserer på balancedagen en sag mod et selskab i koncernen for et beløb på i alt TDKK 1.650. Sagen omhandler, hvorvidt datterselskabet har leveret en mangefulde komponenter. Kravet som er rejst mod selskabet er ikke indregnet i balancen pr. 31.12.2020, da det er ledelsens vurdering, at det ikke er overvejende sandsynligt, at kravet kan gøres gældende overfor datterselskabet.

Noter til årsregnskabet

16	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	DKK	DKK	DKK	DKK
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)				

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Alpha Næstved Holding ApS har afgivet selvskyldnerkaution for gæld til pengeinstitut i dattervirksomhed.

Noter til årsregnskabet

17 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Bente Michaelsen, Bomosevej 2, 4684 Holmegaard Hovedanpartshaver

Transaktioner

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

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ALPHA Næstved Holding ApS for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2020 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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet ALPHA Næstved Holding ApS samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelserne, 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 koncernens øvrige anlægsaktiver.

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.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 koncernen.

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.

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 lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Finansielle poster

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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 danske dattervirksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

I balancen indregnes under posten “Kapitalandele i dattervirksomheder“ den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til “Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode“ under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige 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 salgsomkostninger. 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 lønninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende abonnementer.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

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 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 acontoskatte. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

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

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

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 eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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