

ALPHA INVEST ApS

Kildespringet 2, st th
6200 Aabenraa

Årsrapport
1. januar 2016 - 31. december 2016

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

29/05/2017

**Ole Stentoft
Dirigent**

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5
--	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	8
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	9
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	10
-------------------------	----

Balance	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse	13
----------------------------	----

Noter	14
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

ALPHA INVEST ApS

Kildespringet 2, st th

6200 Aabenraa

Telefonnummer: 24639697

CVR-nr: 29446733

Regnskabsår: 01/01/2016 - 31/12/2016

Bankforbindelse

Finansiel Stabilitet A/S

Revisor

ALBJERG STATS-AUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Ringager 4, 2 th

2605 Brøndby

DK Danmark

CVR-nr: 35382879

P-enhed: 1018581163

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 31. december 2016 for ALPHA INVEST ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 29/05/2017

Direktion

Ole Stentoft

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til anpartshaverne i ALPHA INVEST ApS

Manglende konklusion

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

Grundlag for manglende konklusion

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

Fremhævelse af forhold i regnskabet

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

Fremhævelse af forhold vedrørende revisionen

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

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

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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet. 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 årsregnskabet, 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.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen. I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Brøndby, 29/05/2017

Pia Søndergaard
Statsautoriseret revisor
ALBJERG STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB
CVR: 35382879

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

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

Usikkerhed ved indregning og måling

Årsrapporten er påvirket af usikkerhed ved indregning og måling i relation til værdiansættelsen af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder. Usikkerheden kan henføres til de endelige salgspriser for de resterende investeringer samt det forhold, at de tilknyttede virksomheder er under konkursbehandling. Det er ledelsens vurdering, at aktiverne er værdiansat forsvarligt i forhold til de forventede fremtidige pengestrømme, der forventes at tilstrømme selskabet.

Der henvises til note 5 for en yderligere omtale heraf.

Usædvanlige forhold som har påvirket årsregnskabet

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

Der henvises til note 4 for en yderligere omtale heraf.

Going concern

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

Der henvises til note 3 for en yderligere omtale heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

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

Resultatopgørelsen for 2016 udviser et resultat på kr. -18.750 mod et resultat på kr. -11.250 sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital på kr. 168.125.885.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles til kostpris. Modtaget udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i dattervirksomheden eller den associerede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Resultatopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Andre eksterne omkostninger		-18.750	-11.250
Bruttoresultat		-18.750	-11.250
Resultat af ordinær primær drift		-18.750	-11.250
Ordinært resultat før skat		-18.750	-11.250
Årets resultat		-18.750	-11.250
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-18.750	-11.250
I alt		-18.750	-11.250

Balance 31. december 2016

Aktiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
Finansielle anlægsaktiver i alt	1	0	0
Anlægsaktiver i alt		0	0
Likvide beholdninger		93.994	93.994
Omsætningsaktiver i alt		93.994	93.994
Aktiver i alt		93.994	93.994

Balance 31. december 2016

Passiver

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Registreret kapital mv.	2	126.000	126.000
Overført resultat		-168.251.885	-168.233.135
Egenkapital i alt		-168.125.885	-168.107.135
Gæld til realkreditinstitutter		154.194.586	154.194.586
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.749	18.748
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		14.006.544	13.987.795
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		168.219.879	168.201.129
Gældsforpligtelser i alt		168.219.879	168.201.129
Passiver i alt		93.994	93.994

Egenkapitalopgørelse 1. jan 2016 - 31. dec 2016

	Registreret kapital mv. kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital, primo	126.000	-168.233.135	-168.107.135
Årets resultat		-18.750	-18.750
Egenkapital, ultimo	126.000	-168.251.885	-168.125.885

Noter

1. Finansielle anlægsaktiver i alt

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Alpha Invest Holding OY, Finland	100%	0	0
Eta Invest Holding OY, Finland	100%	0	0
Gamma Invest Holding OY, Finland	100%	0	0
Foriva OY, Finland	100%	0	0

Datterselskaberne er under konkursbehandling og der er derfor ikke udarbejdet regnskaber.

2. Registreret kapital mv.

Aktie-/anpartskapitalen består af 252 anparter a 500 kr. Anparterne er ikke opdelt i klasser.

	kr.
Ændringer i anpartskapitalen de seneste fem regnskabsår:	
Anpartskapital 31.12.2010.	125.000
Tilgang 2011, kapitaludvidelse	1.000
Aktie-/anpartskapital ultimo	126.000

3. Oplysning om usikkerhed om going concern

Som følge af at store dele af selskabets engagementer hos finansielle samarbejdspartnere ikke er refinansieret, har selskabet ikke længere det finansielle beredskab til at fortsætte driften.

Selskabets ledelse har derfor påbegyndt en afvikling af selskabets investeringer. Regnskabet aflægges derfor udfra et realisationsprincip i modsætning til going concern.

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

4. Oplysning om usædvanlige forhold

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

5. Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

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