

# **ALPHA INVEST ApS**

Hansborggade 26, 3  
6100 Haderslev

Årsrapport  
1. januar 2015 - 31. december 2015

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

**31/05/2016**

---

**Ole Stentoft**  
**Dirigent**

---

**Indhold****Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger .....	3
------------------------------	---

**Påtegninger**

Ledelsespåtegning .....	4
-------------------------	---

**Erklæringer**

Den uafhængige revisors erklæringer .....	5
---	---

**Ledelsesberetning**

Ledelsesberetning .....	7
-------------------------	---

**Årsregnskab**

Anvendt regnskabspraksis .....	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse .....	10
-------------------------	----

Balance .....	11
---------------	----

Egenkapitalopgørelse .....	13
----------------------------	----

Noter .....	14
-------------	----

# Virksomhedsoplysninger

**Virksomheden**

ALPHA INVEST ApS  
Hansborggade 26, 3  
6100 Haderslev

CVR-nr: 29446733  
Regnskabsår: 01/01/2015 - 31/12/2015

**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 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 24/05/2016

## Direktion

Ole Stentoft

# Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i ALPHA INVEST ApS

## Påtegning på årsregnskabet

Vi er valgt med henblik på at revidere årsregnskabet for ALPHA INVEST ApS for regnskabsåret 1. januar 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

## Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

## Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af udførelsen af en revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. På grund af de forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

## Forbehold

### *Grundlag for manglende konklusion*

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

## **Manglende konklusion**

På grund af betydigheden 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.

## **Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

### **Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

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

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

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Brøndby, 24/05/2016

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 2015 udviser et resultat på kr. 0 mod et resultat på kr. 0 sidste år, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en negativ egenkapital på kr. 168.095.885.

## Begivenheder efter balancedagen

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

# 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, tab på debitorer 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.

## Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikkeafskrivningsberettiget goodwill.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil



være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

### **Gældsforpligtelser**

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

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

# Resultatopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Andre driftsindtægter .....			0
Eksterne omkostninger .....			0
Andre eksterne omkostninger .....		-11.250	0
<b>Bruttoresultat .....</b>		<b>-11.250</b>	
<b>Bruttofortjeneste/Bruttotab .....</b>			<b>0</b>
<b>Resultat af ordinær primær drift .....</b>		<b>-11.250</b>	
Øvrige finansielle omkostninger .....			0
<b>Ordinært resultat før skat .....</b>		<b>-11.250</b>	<b>0</b>
<b>Årets resultat .....</b>		<b>-11.250</b>	<b>0</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat .....		-11.250	0
<b>I alt .....</b>		<b>-11.250</b>	<b>0</b>

# Balance 31. december 2015

## Aktiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder .....		0	0
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b> .....	<b>1</b>	<b>0</b>	
<b>Anlægsaktiver i alt</b> .....		<b>0</b>	
Likvide beholdninger .....		93.994	93.994
<b>Omsætningsaktiver i alt</b> .....		<b>93.994</b>	<b>93.994</b>
<b>Aktiver i alt</b> .....		<b>93.994</b>	<b>93.994</b>

# Balance 31. december 2015

## Passiver

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Registreret kapital mv. ....	2	126.000	126.000
Overført resultat .....		-168.233.135	-168.221.885
<b>Egenkapital i alt .....</b>		<b>-168.107.135</b>	<b>-168.095.885</b>
Gæld til realkreditinstitutter .....		154.194.586	154.194.586
Leverandører af varer og tjenesteydelser .....		18.748	48.123
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder .....		13.987.795	13.947.170
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>168.201.129</b>	<b>168.189.879</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>		<b>168.201.129</b>	<b>168.189.879</b>
<b>Passiver i alt .....</b>		<b>93.994</b>	<b>93.994</b>

# Egenkapitalopgørelse 1. jan 2015 - 31. dec 2015

	<b>Registreret kapital mv. kr.</b>	<b>Overført resultat kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital, primo .....	126.000	-168.221.885	-168.095.885
Årets resultat .....		-11.250	-11.250
Egenkapital, ultimo .....	126.000	-168.233.135	-168.107.135

# 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
<b>Aktie-/anpartskapital ultimo</b>	<b>126.000</b>

### **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.