

Alphabrite Capital Holding IVS

c/o Daniel J. Bertelsen, Meklenborggade 7, st. th., 2300 København S

CVR-nr. 38 10 23 46

Årsrapport

1. januar - 31. december 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5. juli 2021.

Daniel J. Bertelsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for Alphabrite Capital Holding IVS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København S, den 5. juli 2021

Direktion

Daniel J. Bertelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Alphabrite Capital Holding IVS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Alphabrite Capital Holding IVS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed om långiverne fortsat vil stille den fornødne kapital til rådighed for selskabet, hvorved der er betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at regnskabet er aflagt med fortsat drift for øje. Den fortsatte drift forudsætter, at både selskabets pengeinstitut og Vækstfonden fortsat stiller den fornødne kapital til rådighed for selskabet og, at selskabet omdannes til anpartsselskab inden fristens udløb pr. 15. oktober 2021.

Vores konklusion vil ikke blive modificeret hvis ovenstående forudsætninger opfyldes.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Aarhus, den 5. juli 2021

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Sten Platz
statsautoriseret revisor
mne31509

Jakob Westerdahl
statsautoriseret revisor
mne31449

Selskabsoplysninger

Selskabet	Alphabrite Capital Holding IVS c/o Daniel J. Bertelsen Meklenborggade 7, st. th. 2300 København S
	CVR-nr.: 38 10 23 46
	Stiftet: 10. oktober 2016
	Hjemsted: København
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 4. regnskabsår
Direktion	Daniel J. Bertelsen
Revision	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Sommervej 31C 8210 Aarhus V
Bankforbindelse	Sparekassen Kronjylland
Associeret virksomhed	Domus Media Group ApS, Frederiksberg C

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at eje aktier og anparter samt enhver virksomhed i hermed stående forbindelse.

Usikkerhed om going concern

Selskabets ledelse har aflagt årsrapporten under forudsætning af fortsat drift. Denne forudsætning er baseret på, at selskabets ledelse er i dialog med selskabets kredit- og pengeinstitutter om refinansiering af de eksisterende lån, som vil nedbringe selskabets nuværende renteomkostninger betydeligt og stille afviklingen af gælden i bero.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -70 t.kr. mod -77 t.kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -2.918 t.kr. mod -6.525 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for meget utilfredsstillende.

Selskabet har tabt hele virksomhedskapitalen, og er derved omfattet af kapitaltabsreglerne i selskabsskabslovens § 119.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bruttotab	-69.641	-76.634
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-1.305.590	-1.213.195
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-3.768.799
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-1.542.680</u>	<u>-1.466.033</u>
Årets resultat	<u>-2.917.911</u>	<u>-6.524.661</u>
 Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret fra overført resultat	<u>-2.917.911</u>	<u>-6.524.661</u>
Disponeret i alt	<u>-2.917.911</u>	<u>-6.524.661</u>

Balance 31. december

Aktiver		2020	2019
<u>Note</u>		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
2	Kapitalandele i associerede virksomheder	9.422.242	11.502.946
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>9.422.242</u>	<u>11.502.946</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>9.422.242</u>	<u>11.502.946</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	<u>0</u>	<u>49.136</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>0</u>	<u>49.136</u>
	Likvide beholdninger	<u>1</u>	<u>35.972</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>1</u>	<u>85.108</u>
	Aktiver i alt	<u>9.422.243</u>	<u>11.588.054</u>

Balance 31. december

Passiver		2020	2019
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
	Virksomhedskapital	1	1
	Overført resultat	-11.984.455	-9.066.544
	Egenkapital i alt	-11.984.454	-9.066.543
Gældsforpligtelser			
	Kreditinstitutter i øvrigt	10.265.899	11.396.410
	Gæld til pengeinstitutter	0	930.120
	Anden gæld	2.993.250	2.993.250
3	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>13.259.149</u>	<u>15.319.780</u>
3	Kortfristet del af langfristet gæld	5.179.384	2.401.413
	Gæld til pengeinstitutter	2.904.981	2.880.371
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	62.467	52.374
	Anden gæld	716	659
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>8.147.548</u>	<u>5.334.817</u>
	Gældsforpligtelser i alt	21.406.697	20.654.597
	Passiver i alt	9.422.243	11.588.054
1	Usikkerhed om going concern		
4	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	1	-2.541.883	-2.541.882
Årets overførte overskud eller underskud	0	-6.524.661	-6.524.661
Egenkapital 1. januar 2020	1	-9.066.544	-9.066.543
Årets overførte overskud eller underskud	0	-2.917.911	-2.917.911
	1	-11.984.455	-11.984.454

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Selskabets ledelse har aflagt årsrapporten under forudsætning af fortsat drift. Denne forudsætning er baseret på, at selskabets ledelse er i dialog med selskabets kredit- og pengeinstitutter om refinansiering af de eksisterende lån. Hvis aftalerne falder på plads vil disse reducere selskabets renteudgifter betydeligt og stille afviklingen af gælden i bero. Det er derfor ledelsens vurdering, at selskabet ved indgåelse af refinansieringsaftalerne og forventede udbytter for det kommende år, har den nødvendige likviditet til finansiering af selskabets drift og fortsatte aktiviteter.

2. Kapitalandele i associerede virksomheder

Kostpris 1. januar 2020	19.437.283	24.221.250
Afgang i årets løb	0	-4.783.967
Kostpris 31. december 2020	19.437.283	19.437.283
Opskrivninger 1. januar 2020	198.036	1.274.194
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	1.512.593	1.555.851
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger	0	-73.759
Udbytte	-824.250	-2.558.250
Opskrivninger 31. december 2020	886.379	198.036
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2020	-8.132.373	-6.442.503
Årets afskrivninger på goodwill	-2.769.047	-2.769.047
Tilbageførte afskrivninger på goodwill vedrørende afhændede kapitalandele	0	1.079.177
Afskrivninger på goodwill 31. december 2020	-10.901.420	-8.132.373
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	9.422.242	11.502.946

Associerede virksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
Domus Media Group ApS	Frederiksberg C	39,25 %

Noter

3. Gældsforpligtelser

	<u>Gæld i alt 31/12 2020</u>	<u>Kortfristet del af lang- fristet gæld</u>	<u>Langfristet gæld 31/12 2020</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Kreditinstitutter i øvrigt	12.555.479	2.289.580	10.265.899	0
Gæld til pengeinstitutter	2.889.804	2.889.804	0	0
Anden gæld	2.993.250	0	2.993.250	2.993.250
	<u>18.438.533</u>	<u>5.179.384</u>	<u>13.259.149</u>	<u>2.993.250</u>

4. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for alt mellemværende til pengeinstitut, 5.794 t.kr., har selskabet stillet sikkerhed i anpartar i Domus Media Group ApS nominelt 39.250 kr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 9.422 t.kr.

Til sikkerhed for alt mellemværende til Vækstfonden, 12.697 t.kr., har selskabet stillet sikkerhed (primær pant) i anpartar i Domus Media Group ApS nominelt 39.250 kr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 samlet udgør 9.422 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Alphabrite Capital Holding IVS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

Balancen

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en konsolideringsmetode.

I balancen indregnes kapitalandele i associerede virksomheder til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtage eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 7 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser vedrørende investeringsejendomme måles til amortiseret kostpris.