

ARKI Holding A/S

Bagsværdvej 246 A

2880 Bagsværd

CVR-nr. 10549086

Årsrapport 01.07.2018 - 30.06.2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.11.2019

Dirigent

Navn: Arne Stolbjerg Drud

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018/19	6
Balance pr. 30.06.2019	7
Egenkapitalopgørelse for 2018/19	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ARKI Holding A/S
Bagsværdvej 246 A
2880 Bagsværd

CVR-nr.: 10549086
Hjemsted: Gladsaxe
Regnskabsår: 01.07.2018 - 30.06.2019

Bestyrelse

Arne Stolbjerg Drud
Kirsten Drud
Michael Stolbjerg Drud
Maya Stolbjerg Drud Salonin

Direktion

Kirsten Drud

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 for AR KI Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bagsværd, den 30.11.2019

Direktion

Kirsten Drud

Bestyrelse

Arne Stolbjerg Drud

Kirsten Drud

Michael Stolbjerg Drud

Maya Stolbjerg Drud Salonin

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i AR KI Holding A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for AR KI Holding A/S for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2018 - 30.06.2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Odense, den 30.11.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Lars Knage Nielsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne10074

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i at være moderselskab for ARKI Consulting and Development A/S samt at foretage finansielle investeringer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Både driften af datterselskabet og afkastet af de finansielle investeringer har i år været tilfredsstillende. Samlet må årets totalresultat betragtes som tilfredsstillende.

For det kommende år forventes en svagt faldende indtjening i datterselskabet. Resultatet for moderselskabet vil afhænge af udviklingen på de finansielle markeder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2018/19

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(136.765)	(154)
Driftsresultat		(136.765)	(154)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		986.221	387
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		0	5.454
Andre finansielle indtægter	2	8.442.295	7.839
Andre finansielle omkostninger	3	(833.544)	(2.012)
Resultat før skat		8.458.207	11.514
Skat af årets resultat	4	(2.266.039)	(2.345)
Årets resultat		6.192.168	9.169
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	4.000
Overført resultat		6.192.168	5.169
		6.192.168	9.169

Balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.837.758	1.202
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	6.814
Andre værdipapirer og kapitalandele		217.566.244	215.311
Andre tilgodehavender		<u>410.848</u>	<u>0</u>
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>219.814.850</u>	<u>223.327</u>
Anlægsaktiver		<u>219.814.850</u>	<u>223.327</u>
Andre tilgodehavender		<u>1.263.357</u>	<u>1.205</u>
Tilgodehavender		<u>1.263.357</u>	<u>1.205</u>
Likvide beholdninger		<u>8.972</u>	<u>7</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.272.329</u>	<u>1.212</u>
Aktiver		<u>221.087.179</u>	<u>224.539</u>

Balance pr. 30.06.2019

	<u>Note</u>	<u>2018/19</u> <u>kr.</u>	<u>2017/18</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000
Reserve for opskrivninger		1.359.191	1.359
Overført overskud eller underskud		211.501.760	205.310
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>4.000</u>
Egenkapital		<u>213.860.951</u>	<u>211.669</u>
Udskudt skat		<u>3.860.314</u>	<u>3.376</u>
Hensatte forpligtelser		<u>3.860.314</u>	<u>3.376</u>
Bankgæld		112	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.101.669	1.673
Gæld til associerede virksomheder		0	6.821
Skyldig selskabsskat		981.234	660
Anden gæld		<u>282.899</u>	<u>340</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.365.914</u>	<u>9.494</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.365.914</u>	<u>9.494</u>
Passiver		<u>221.087.179</u>	<u>224.539</u>
Personaleomkostninger	1		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse for 2018/19

	Virksom- hedskapital	Reserve for opskriv- ninger	Overført overskud eller underskud
	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	1.000.000	1.359.191	205.309.592
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0
Årets resultat	0	0	6.192.168
Egenkapital ultimo	1.000.000	1.359.191	211.501.760

	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
	kr.	kr.
Egenkapital primo	4.000.000	211.668.783
Udbetalt ordinært udbytte	(4.000.000)	(4.000.000)
Årets resultat	0	6.192.168
Egenkapital ultimo	0	213.860.951

Noter

	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
1. Personaleomkostninger		
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	924.817	910
Valutakursreguleringer	3.461	0
Dagsværdireguleringer	1.046.993	1.673
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	6.618	0
Øvrige finansielle indtægter	<u>6.460.406</u>	<u>5.256</u>
	<u>8.442.295</u>	<u>7.839</u>
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	76.094	70
Renteomkostninger i øvrigt	37.186	43
Valutakursreguleringer	0	3
Dagsværdireguleringer	<u>720.264</u>	<u>1.896</u>
	<u>833.544</u>	<u>2.012</u>
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	1.790.644	1.521
Ændring af udskudt skat	484.696	824
Regulering vedrørende tidligere år	<u>(9.301)</u>	<u>0</u>
	<u>2.266.039</u>	<u>2.345</u>

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.	Andre tilgode- havender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver				
Kostpris primo	13.800.000	4.632.925	153.220.769	0
Tilgange	0	0	15.597.329	410.848
Afgange	0	(4.632.925)	(9.043.850)	0
Kostpris ultimo	13.800.000	0	159.774.248	410.848
Opskrivninger primo	0	2.180.625	68.761.164	0
Årets opskrivninger	0	0	12.513.378	0
Tilbageførsel af opskrivninger	0	0	(12.106.480)	0
Tilbageførsel ved afgang	0	(2.180.625)	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	69.168.062	0
Nedskrivninger primo	(12.598.463)	0	(6.670.807)	0
Andel af årets resultat	986.221	0	0	0
Udbytte	(350.000)	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	(6.677.012)	0
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	0	1.971.753	0
Nedskrivninger ultimo	(11.962.242)	0	(11.376.066)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.837.758	0	217.566.244	410.848

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
AR KI Consulting and Development A/S	Gladsaxe	A/S	100,0

6. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået aftale om kapitalindskud i selskabet Merchant Equity Mid Cap Nordic K/S. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør 302.000 kr.

Noter

Selskabet har indgået aftale om kapitalindskud i selskabet Merchant Equity Large Cap VII A/S. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør 395.000 EUR.

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, renteskat og royaltyskat.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder administrationsomkostninger

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen, og unoterede kapitalandele, der måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i henholdsvis den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv og afvikling af den enkelte forpligtelse.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalt acontoskat.