

ARKI Holding A/S

Bagsværdvej 246A

2880 Bagsværd

CVR-nr. 10549086

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.11.2017

Dirigent

Navn: Arne Stolbjerg Drud

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 30.06.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ARKI Holding A/S
Bagsværdvej 246A
2880 Bagsværd

CVR-nr.: 10549086
Hjemsted: Gladsaxe
Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Bestyrelse

Arne Stolbjerg Drud, formand
Maya Stolbjerg Drud Salonin
Michael Stolbjerg Drud
Kirsten Drud

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 01.07.2016 - 30.06.2017 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. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Bagsværd, den 29.11.2017

Direktion

Kirsten Drud

Bestyrelse

Arne Stolbjerg Drud
formand

Maya Stolbjerg Drud Salonin

Michael Stolbjerg Drud

Kirsten Drud

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i AR KI Holding A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for AR KI Holding A/S for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, 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 for 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 29.11.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Knage Nielsen

statsautoriseret revisor

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 (målt i USD). 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 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Andre eksterne omkostninger		(95.577)	(87)
Driftsresultat		(95.577)	(87)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		652.235	678
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	1	2.495.348	4.563
Andre finansielle indtægter	2	27.413.600	4.425
Andre finansielle omkostninger	3	(1.373.116)	(4.548)
Resultat før skat		29.092.490	5.031
Skat af årets resultat	4	(6.427.121)	(492)
Årets resultat		22.665.369	4.539
Forslag til resultatdisponering			
Overført til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		(31.493.440)	4.491
Overført resultat		54.158.809	48
		22.665.369	4.539

Balance pr. 30.06.2017

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.514.411	1.762
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.359.537	48.164
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>215.173.295</u>	<u>132.963</u>
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>218.047.243</u>	<u>182.889</u>
Anlægsaktiver		<u>218.047.243</u>	<u>182.889</u>
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	1.235
Andre tilgodehavender	6	1.064.397	640
Tilgodehavende selskabsskat		<u>0</u>	<u>945</u>
Tilgodehavender		<u>1.064.397</u>	<u>2.820</u>
Likvide beholdninger		<u>110</u>	<u>16</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.064.507</u>	<u>2.836</u>
Aktiver		<u>219.111.750</u>	<u>185.725</u>

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	7	1.000.000	1.000
Reserve for opskrivninger		1.359.191	1.359
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	31.493
Overført overskud eller underskud		<u>200.141.010</u>	<u>145.982</u>
Egenkapital		<u>202.500.201</u>	<u>179.834</u>
Udskudt skat		<u>2.551.662</u>	<u>2.115</u>
Hensatte forpligtelser		<u>2.551.662</u>	<u>2.115</u>
Bankgæld		4.643	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.073.971	2.286
Gæld til associerede virksomheder		6.221.406	0
Skyldig selskabsskat		3.910.931	0
Anden gæld		<u>1.848.936</u>	<u>1.490</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>14.059.887</u>	<u>3.776</u>
Gældsforpligtelser		<u>14.059.887</u>	<u>3.776</u>
Passiver		<u>219.111.750</u>	<u>185.725</u>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode kr.	Overført overskud eller underskud kr.
Egenkapital primo	1.000.000	1.359.191	31.493.440	145.982.201
Årets resultat	0	0	(31.493.440)	54.158.809
Egenkapital ultimo	1.000.000	1.359.191	0	200.141.010
				I alt kr.
Egenkapital primo				179.834.832
Årets resultat				22.665.369
Egenkapital ultimo				202.500.201

Noter

1. Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
Andel af årets resultat	139.173	4.563
Avance ved forskydning af ejerandel	2.356.175	0
	2.495.348	4.563

2. Andre finansielle indtægter

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	44.211	48
Renteindtægter i øvrigt	587.026	568
Dagsværdireguleringer	23.099.289	173
Rentegodtgørelse for betalte acontoskatter	986	0
Øvrige finansielle indtægter	3.682.088	3.636
	27.413.600	4.425

3. Andre finansielle omkostninger

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
Finansielle omkostninger fra associerede virksomheder	90.409	97
Renteomkostninger i øvrigt	78.560	42
Valutakursreguleringer	1.705	0
Dagsværdireguleringer	1.202.442	4.389
Renteudgifter vedrørende betalte acontoskatter	0	20
	1.373.116	4.548

4. Skat af årets resultat

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
Aktuel skat	5.999.596	3
Ændring af udskudt skat	436.605	457
Regulering vedrørende tidligere år	(9.080)	32
	6.427.121	492

Noter

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.	Kapital- andele i associerede virk- somheder kr.	Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.
5. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	13.800.000	4.632.925	89.239.289
Tilgange	0	0	62.592.134
Afgange	0	0	(2.645.590)
Kostpris ultimo	13.800.000	4.632.925	149.185.833
Opskrivninger primo	0	43.531.264	49.394.572
Andel af årets resultat	0	139.173	0
Udbytte	0	(49.300.000)	0
Årets opskrivninger	0	0	24.781.457
Tilbageførsel af opskrivninger	0	0	(2.958.059)
Andre reguleringer	0	5.629.563	0
Opskrivninger ultimo	0	0	71.217.970
Nedskrivninger primo	(12.037.824)	0	(5.669.851)
Andel af årets resultat	652.235	0	0
Udbytte	(900.000)	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	(1.789.951)
Tilbageførsel af nedskrivninger	0	0	2.229.294
Andre reguleringer	0	(3.273.388)	0
Nedskrivninger ultimo	(12.285.589)	(3.273.388)	(5.230.508)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.514.411	1.359.537	215.173.295

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

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets-</u> <u>form</u>	<u>Ejer-</u> <u>andel</u> <u>%</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
A/S Hermes Handels- og Industriselskab	Gladsaxe	A/S	50,0

6. Andre tilgodehavender

I posten Andre tilgodehavender indgår et tilgodehavende på 250.835 kr., der forfalder til betaling efter mere end 12 måneder.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>	<u>Nominel</u> <u>værdi</u> <u>kr.</u>
7. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	10	100000	1.000.000
	10		1.000.000

8. Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået aftale om kapitalindskud i selskabet Merchant Equity Mid Cap Nordic K/S. Resthæftelsen for endnu ikke indbetalt kapital udgør 307.500 kr.

Selskabet er administrationsselskab 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.

9. 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.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Selskabet er sambeskattet med dattervirksomheden. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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. Unoterede kapitalandele nedskrives til eventuel lavere nettorealiseringsværdi.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

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 den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

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

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

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