

Arco ApS

Klareboderne 2, 2.
1115 København K
CVR-nr. 19 56 07 75

Årsrapport for 1. juli 2016 - 30. juni 2017
(23. regnskabsår)

Årsrapport er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2017

Arne Rosenlund
dirigent

Selskabsoplysninger

Selskabet: Arco ApS
Klareboderne 2, 2.
1115 København K

CVR-nr.: 19 56 07 75

Stiftet: 12. september 1996

Hjemsted: København

Regnskabsår: 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Direktion Arne Rosenlund

Ledelsespåtegning

Direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Arco ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 30. november 2017

I direktionen:

Arne Rosenlund

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Arco ApS

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Manglende konklusion

Vi er blevet valgt til at revidere årsregnskabet for Arco ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Grundlag for manglende konklusion

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af andre tilgodehavender som andrager t.kr. 5.711, da vi ikke har kunnet indhente tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for værdien af tilgodehavendet. Vi er derfor heller ikke i stand til at udtale os om den beløbsmæssige effekt af forbeholdet.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i note 1, hvori ledelsen redegør for usikkerhed ved værdiansættelsen af selskabets ejendomme.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores ansvar er at udføre en revision af årsregnskabet i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, og at afgive en revisionspåtegning. 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 revisionskonklusion om 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 krav.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Som det fremgår af ”Grundlag for manglende konklusion”, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion om årsregnskabet. Vi afgiver derfor ikke en udtalelse om ledelsesberetningen.

Hellerup, den 30. november 2017

AUGUSTA REVISION
Godkendt Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 36 44 53 86

Nikolaj Kure Jensen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 35 405

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet har været formuepleje og investering, men der søges fortsat erhvervsmæssig aktiviteter, direkte eller via kapitalandele i andre selskaber.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. -4.039.143.

Egenkapitalen udgør kr. 3.467.495.

Årets resultat anses ikke som tilfredsstillende.

Finanskrisen i 2007/08 ramte hårdt. En ungdomsarbejdsløshed i Spanien på 35% vanskeliggjorde markedsforholdene for mange brancher, og ledelsen har i indeværende regnskabsår set det nødvendigt at foretage yderligere nedskrivning af udlånet til den spanske Sport Nutrition aktivitet. Andre forretningsområder i koncernen er blevet begrænset af den nævnte situation, men har dog udviklet sig stabilt og sundt.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Arco ApS for 1. juli 2016 - 30. juni 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Selskabets årsregnskab er aflagt i DKK.

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 og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver bliver gennemgået årligt for at afgøre, om der er indikation på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter med fradrag af direkte driftsomkostninger samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer mv.

Finansielle poster

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

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

Materielle anlægsaktiver

Ved første indregning måles investeringsejendomme til kostpris. Efterfølgende måles investeringsejendomme til dagsværdi. Dagsværdien er udtryk for ejendommens salgsværdi på sammenlignelige ejendomme på et velfungerende marked. Efterfølgende værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

| | Brugstid | Restværdi |
|---|-----------------|------------------|
| Øvrigt driftsmateriel og inventar | 5 år | 0% |
| Kunst..... | | 100% |

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsomkostninger/driftsindtægter.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Udbytte

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat indregnes i balancen med den gældende skatteprocent.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, forpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller forpligtelsens opståen indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelse

| | Note | 2016/17 | 2015/16 |
|--|------|--------------------------|--------------------------|
| BRUTTOFORTJENESTE | | -337.912 | -360.466 |
| Personaleomkostninger..... | 2 | <u>-842.877</u> | <u>-781.165</u> |
| RESULTAT FØR AFSKRIVNINGER | | -1.180.789 | -1.141.631 |
| Afskrivninger | | <u>-64.070</u> | <u>-23.070</u> |
| RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER | | -1.244.859 | -1.164.701 |
| Finansielle indtægter | | 184.659 | 185.103 |
| Nedskrivning af finansielle aktiver..... | | -2.872.397 | -118.188 |
| Finansielle omkostninger | 3 | <u>-175.494</u> | <u>-120.829</u> |
| RESULTAT FØR SKAT | | -4.108.091 | -1.218.615 |
| Skat af årets resultat | | <u>68.948</u> | <u>55.924</u> |
| ÅRETS RESULTAT | | <u><u>-4.039.143</u></u> | <u><u>-1.162.691</u></u> |
| OVERSKUDSDISPONERING: | | | |
| Udbytte for regnskabsåret | | 0 | 0 |
| Ekstraordinært udbytte for regnskabsåret | | 0 | 0 |
| Overført resultat | | <u>-4.039.143</u> | <u>-1.162.691</u> |
| Disponeret i alt | | <u><u>-4.039.143</u></u> | <u><u>-1.162.691</u></u> |

Balance

AKTIVER

| | Note | 30/06-17 | 30/06-16 |
|--|------|------------------|-------------------|
| ANLÆGSAKTIVER: | | | |
| Materielle anlægsaktiver: | | | |
| Investeringsejendomme | 4 | 1.800.000 | 1.850.000 |
| Driftsmateriel og inventar | | <u>856.377</u> | <u>770.447</u> |
| Materielle anlægsaktiver i alt | | <u>2.656.377</u> | <u>2.620.447</u> |
| ANLÆGSAKTIVER I ALT | | <u>2.656.377</u> | <u>2.620.447</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER: | | | |
| Tilgodehavender: | | | |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 144.921 | 75.973 |
| Andre tilgodehavender | | 5.958.965 | 8.590.084 |
| Udskudt skatteaktiv | | 0 | 0 |
| Periodeafgrænsningsposter | | <u>31.128</u> | <u>18.750</u> |
| Tilgodehavender i alt | | <u>6.135.014</u> | <u>8.684.807</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>53.411</u> | <u>29.718</u> |
| OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT | | <u>6.188.425</u> | <u>8.714.525</u> |
| AKTIVER I ALT | | <u>8.844.802</u> | <u>11.334.972</u> |

Balance

PASSIVER

| | Note | 30/06-17 | 30/06-16 |
|--|--------|------------------|-------------------|
| EGENKAPITAL: | | | |
| Selskabskapital | | 300.000 | 300.000 |
| Overført resultat | | 3.167.495 | 7.206.638 |
| Forslag til udbytte for regnskabsåret | | 0 | 0 |
| EGENKAPITAL I ALT | | 3.467.495 | 7.506.638 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER: | | | |
| Udskudt skat | | 0 | 0 |
| HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT | | 0 | 0 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER: | | | |
| Kortfristede gældsforpligtelser: | | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 5.210.126 | 3.669.804 |
| Selskabsskat | | 0 | 0 |
| Anden gæld | | 167.181 | 158.530 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 5.377.307 | 3.828.334 |
| GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT | | 5.377.307 | 3.828.334 |
| PASSIVER I ALT | | 8.844.802 | 11.334.972 |
| Væsentlige usikkerheder vedrørende indregning om måling | 1 | | |
| Personaleforhold | 2 | | |
| Kontraktlige forpligtelser og eventuel poster mv. | 5 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | Ingen. | | |

Noter

1 Væsentlige usikkerheder vedrørende indregning om måling

Ejendomme

Investeringsejendommen er optaget til en dagsværdi på kr. 1.800 t.kr., som er baseret på salgspriser på sammenlignelige ejendomme i området. Desuagtet kan der være forskel på salgsprisen på sammenlignelige handler og en salgspris på selskabets ejendom.

Andre tilgodehavender

Værdiansættelsen af selskabets andre tilgodehavender t.kr. 5.711 er efter ledelsens vurdering behæftet med en vis usikkerhed, da der er tale om udlån til noteret kapitalselskab i Spanien, hvor markedsforhold og den økonomiske udvikling er vanskelig at vurdere.

Ledelsen har under hensynstagen til tilgængelig information skønnet værdiansættelsen heraf i balancen.

| 2 Personaleforhold | 2016/17 | 2015/16 |
|---|----------------|----------------|
| Lønninger | 809.795 | 748.650 |
| Andre omkostninger til social sikring | 12.944 | 16.333 |
| Regulering af feriepengeforpligtelse | 9.134 | 9.299 |
| Personaleomkostninger i øvrigt | <u>11.004</u> | <u>6.883</u> |
| Personale omkostninger i alt | <u>842.877</u> | <u>781.165</u> |
| Gennemsnitligt antal ansatte | <u>2</u> | <u>2</u> |

3 Finansielle omkostninger

Af de finansielle omkostninger udgør kr. 175.322 renter til tilknyttede virksomheder.

4 Materielle anlægsaktiver

Investeringsejendomme er optaget til vurderet dagsværdi på tkr. 1.800 fastsat af ledelsen og baseret på tilsvarende ejendommens salgspris omkring statustidspunktet. Ved vurdering af ejendommens dagsværdi er følgende m²-pris anvendt:

Selskabets ejendom er værdiansat til en gennemsnitlig kvadratmeter pris på tkr. 21.

Noter

5 Kontraktlige forpligtelser og eventuel poster mv.

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med moderselskab Rosenlund Holding ApS som administrationsselskab og hæfter derfor ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ligeledes ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytte.

Leasingforpligtelse er pr. 30. juni opgjort til tkr. 67.