

Arco ApS

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

Årsrapport for 1. juli 2015 - 30. juni 2016
(22. regnskabsår)

Årsrapport er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den 09. december 2016

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 2015 - 30. juni 2016

Direktion Arne Rosenlund

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2015 - 30. juni 2016 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 9. december 2016

I direktionen:

Arne Rosenlund

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Arco ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Arco ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. 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 vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af andre tilgodehavender som andrager t.kr. 8.582, da der er usikkerhed om låntagerens betalingsevne, da der er tale om udlån til et unoteret selskab og den forelagte dokumentation har ikke gjort det muligt for os at overbevise os om værdiansættelsen heraf gennem andre revisionshandlinger.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til omtale i note 7, hvori ledelsen redegør for usikkerhed ved værdiansættelsen af selskabets ejendomme.

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.

Hellerup, den 9. december 2016

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

Nikolaj Kure Jensen
Statsautoriseret revisor

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.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Der er usikkerhed vedrørende indregning af ejendom og andre tilgodehavender jf. note 7.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør kr. -1.162.691.

Egenkapitalen udgør kr. 7.506.638.

Årets resultat anses ikke som tilfredsstillende.

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 2015 - 30. juni 2016 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 af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSE

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, direkte driftsomkostninger samt 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.

Andre eksterne omkostninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

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

Moderselskabet og de danske koncernvirksomhederne er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregningen af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

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 acontoskatter.

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.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser, som omfatter anden gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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	2015/16	2014/15
BRUTTORESULTAT		-360.466	-332.388
Personaleomkostninger.....		<u>-781.165</u>	<u>-718.515</u>
INDTJENINGSBIDRAG.....		-1.141.631	-1.050.903
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1	<u>-23.070</u>	<u>-113.245</u>
RESULTAT FØR FINANSIELLE POSTER		-1.164.701	-1.164.148
Finansielle indtægter		185.103	215.936
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		-118.188	-258.936
Finansielle omkostninger	2	<u>-120.829</u>	<u>-63.811</u>
RESULTAT FØR SKAT		-1.218.615	-1.270.959
Skat af årets resultat	3	<u>55.924</u>	<u>63.660</u>
ÅRETS RESULTAT		<u><u>-1.162.691</u></u>	<u><u>-1.207.299</u></u>
OVERSKUDSDISPONERING:			
Udbytte for regnskabsåret		0	0
Overført resultat		<u>-1.162.691</u>	<u>-1.207.299</u>
Disponeret i alt		<u><u>-1.162.691</u></u>	<u><u>-1.207.299</u></u>

Balance

AKTIVER

	Note	30/06-16	30/06-15
ANLÆGSAKTIVER:			
Materielle anlægsaktiver:			
Investeringsejendomme	1	1.850.000	1.750.000
Driftsmateriel og inventar	1	<u>770.447</u>	<u>893.517</u>
Materielle anlægsaktiver i alt		<u>2.620.447</u>	<u>2.643.517</u>
ANLÆGSAKTIVER I ALT		<u>2.620.447</u>	<u>2.643.517</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER:			
Tilgodehavender:			
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		75.973	68.913
Andre tilgodehavender		8.590.084	8.384.888
Udskudt skat		0	0
Periodeafgrænsningsposter		<u>18.750</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender i alt		<u>8.684.807</u>	<u>8.453.801</u>
Likvide beholdninger		<u>29.718</u>	<u>43.795</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT		<u>8.714.525</u>	<u>8.497.596</u>
AKTIVER I ALT		<u><u>11.334.972</u></u>	<u><u>11.141.113</u></u>

Balance

PASSIVER

	Note	30/06-16	30/06-15
EGENKAPITAL:			
Anpartskapital.....		300.000	300.000
Overført overskud		7.206.638	8.369.329
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	0
EGENKAPITAL I ALT	4	7.506.638	8.669.329
HENSATTE FORPLIGTELSER:			
Udskudt skat		0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT		0	0
GÆLDSFORPLIGTELSER:			
Kortfristede gældsforpligtelser:			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		31.250	31.250
Gæld tilknyttede virksomheder		3.669.804	2.338.902
Selskabsskat		0	0
Anden gæld		127.280	101.632
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		3.828.334	2.471.784
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT		3.828.334	2.471.784
PASSIVER I ALT		11.334.972	11.141.113
Kontraktlige forpligtelser og eventual poster mv.....	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	Ingen		
Personaleforhold.....	6		
Oplysning om væsentlige usikkerheder og måling.....	7		

Noter

1 Anlægsoversigt

Materielle anlægsaktiver	Investerings- ejendomme	Drifts- materiel og inventar
Kostpris 1. juli 2015.....	1.856.775	1.966.179
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris 30. juni 2016.....	<u>1.856.775</u>	<u>1.966.179</u>
Værdiregulering 1. juli 2015.....	-106.775	0
Årets opskrivninger	100.000	0
Årets nedskrivninger	0	-109.000
Værdiregulering pr. 30. juni 2016.....	<u>-6.775</u>	<u>-109.000</u>
Afskrivninger 1. juli 2015.....	0	1.072.662
Årets afskrivninger	0	14.070
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Afskrivninger 30. juni 2016.....	<u>0</u>	<u>1.086.732</u>
Regnskm. værdi pr. 30. juni 2016.....	<u>1.850.000</u>	<u>770.447</u>
Af-/nedskrivninger	2015/16	2014/15
Investeringsejendom	-100.000	106.775
Driftsmateriel og inventar	<u>123.070</u>	<u>6.470</u>
Af-/nedskrivninger i alt	<u>23.070</u>	<u>113.245</u>

Investeringsejendomme er optaget til vurderet dagsværdi på tkr. 1.850 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. 15.

2 Finansielle omkostninger

Af de finansielle omkostninger udgør kr. 119.900 renter til tilknyttede virksomheder.

Noter

3 Skat af årets resultat	2015/16	2014/15
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Reefunderet skat, sambeskatning.....	-55.924	-68.913
Regulering af hensættelse til udskudt skat	0	5.253
	<u>0</u>	<u>5.253</u>
Skat af årets resultat i alt	<u>-55.924</u>	<u>-63.660</u>

4 Egenkapital	01/07-15	Udbetalt udbytte	Forslag til årets resultatford.	30/06-16
Anpartskapital.....	300.000	-	-	300.000
Overført resultat.....	8.369.329	0	-1.162.691	7.206.638
Henlagt udbytte	0	0	0	0
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
I alt	<u>8.669.329</u>	<u>0</u>	<u>-1.162.691</u>	<u>7.506.638</u>

	30/06-16	30/06-15
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Kapitalandele, 300 stk. á nominelt kr. 1.000	<u>300.000</u>	<u>300.000</u>

Der har i de foregående 4 år hverken været kapitalforhøjelse eller -nedsættelse.

5 Kontraktlige forpligtelser og eventuel poster mv..

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med moderselskab Rosenlund Holding ApS som administrationsselskab og hæfter fra og med regnskabsåret 2012/13 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 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 kr. 33.125.

Noter

6 Personaleforhold	2015/16	2014/15
Lønninger og gager	688.706	687.995
Andre omkostninger til social sikring.....	9.960	13.566
Personaleomkostninger i øvrigt	0	15.200
	<hr/>	<hr/>
Personale omkostninger i alt	<u>698.666</u>	<u>716.761</u>

7 Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling

Ejendomme

Investeringsejendommen er optaget til en dagsværdi på kr. 1.850 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. 8.582 er efter ledelsens vurdering behæftet med en vis usikkerhed, da der er tale om udlån til unoteret 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.