

Arcona Invest ApS

Skovvænget 2
5620 Glamsbjerg
CVR-nr. 20568372

Årsrapport 01.07.2016 - 30.06.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.12.2017

Dirigent

Navn: Jørgen Grønlund Nielsen

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

Arcona Invest ApS
Skovvænget 2
5620 Glamsbjerg

CVR-nr.: 20568372
Hjemsted: Assens
Regnskabsår: 01.07.2016 - 30.06.2017

Direktion

Jørgen Grønlund Nielsen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017 for Arcona Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min 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 min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Glamsbjerg, den 11.12.2017

Direktion

Jørgen Grønlund Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Arcona Invest ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Arcona Invest ApS for regnskabsåret 01.07.2016 - 30.06.2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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. 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

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 11.12.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Per Krause Therkelsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter omfatter handel og investering med værdipapirer.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er på 9.755 t.kr., hvilket er vurderet tilfredsstillende af ledelsen. Årets resultat er positivt påvirket af gevinst ved salg af rettigheder.

Selskabet har indeværende regnskabsår solgt rettigheder for 17 mio.kr. Købesummen er berigtiget via til dels nytegnede anparter i koncerntilknyttet selskab samt til dels et gældsbrief.

Ledelsen forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har pr. 30. juni 2017 indregnet kapitalandele i tilknyttede selskaber.

Kapitalandele i tilknyttede selskaber måles til kostpris. Kapitalandele i tilknyttede selskaber er indregnet i årsrapporten med 10,0 mio.kr. jf. note 5.

De væsentligste aktiver i kapitalandele i tilknyttede selskaber består i selskabets rettigheder og dertil hørende udviklingsprojekter, samt underliggende selskabers udviklingsprojekter. Ledelsen har vurderet status på disse udviklingsprojekter, og det er ledelsens vurdering at udviklingsprojekterne understøtter værdiansættelsen af kapitalandele i tilknyttede selskaber. Som følge af at rettighederne vedrører udviklingsprocesser, er der en usikkerhed omkring de fremtidige resultater af udviklingsprocessen, og om disse kan anvendes til en myndighedsgodkendelse. Usikkerheden er gældende både for selskab der ejes kapitalandele i samt disses underliggende datterselskaber. Dette giver afledt også en effekt omkring værdiansættelse af kapitalandele i tilknyttede selskaber.

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 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		11.194.667	7
Af- og nedskrivninger		(10.053)	(10)
Driftsresultat		11.184.614	(3)
Andre finansielle indtægter	2	388.720	501
Andre finansielle omkostninger		(277)	(440)
Resultat før skat		11.573.057	58
Skat af årets resultat	3	(1.817.859)	(13)
Årets resultat		9.755.198	45
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		9.755.198	45
		9.755.198	45

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		0	5.800
Immaterielle anlægsaktiver		0	5.800
Grunde og bygninger		919.425	930
Materielle anlægsaktiver	4	919.425	930
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.000.000	0
Finansielle anlægsaktiver	5	10.000.000	0
Anlægsaktiver		10.919.425	6.730
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.716.174	20.242
Udskudt skat	6	27.010	1.541
Andre tilgodehavender		0	172
Tilgodehavende selskabsskat		0	113
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		112.790	0
Tilgodehavender		11.855.974	22.068
Andre værdipapirer og kapitalandele		0	3.145
Værdipapirer og kapitalandele		0	3.145
Likvide beholdninger		6.458	14
Omsætningsaktiver		11.862.432	25.227
Aktiver		22.781.857	31.957

Balance pr. 30.06.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17 kr.</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Overført overskud eller underskud		11.299.002	1.544
Egenkapital		11.799.002	2.044
Skyldige sambeskatningsbidrag		303.492	0
Langfristede gældsforpligtelser		303.492	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.651.301	29.897
Anden gæld		28.062	16
Kortfristede gældsforpligtelser		10.679.363	29.913
Gældsforpligtelser		10.982.855	29.913
Passiver		22.781.857	31.957
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitaloppgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	1.543.804	2.043.804
Årets resultat	0	9.755.198	9.755.198
Egenkapital ultimo	500.000	11.299.002	11.799.002

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabet har pr. 30. juni 2017 indregnet kapitalandele i tilknyttede selskaber.

Kapitalandele i tilknyttede selskaber måles til kostpris. Kapitalandele i tilknyttede selskaber er indregnet i årsrapporten med 10,0 mio.kr. jf. note 5.

De væsentligste aktiver i kapitalandele i tilknyttede selskaber består i selskabets rettigheder og dertil hørende udviklingsprojekter, samt underliggende selskabers udviklingsprojekter. Ledelsen har vurderet status på disse udviklingsprojekter, og det er ledelsens vurdering at udviklingsprojekterne understøtter værdiansættelsen af kapitalandele i tilknyttede selskaber. Som følge af at rettighederne vedrører udviklingsprocesser, er der en usikkerhed omkring de fremtidige resultater af udviklingsprocessen, og om disse kan anvendes til en myndighedsgodkendelse. Usikkerheden er gældende både for selskab der ejes kapitalandele i samt disses underliggende datterselskaber. Dette giver afledt også en effekt omkring værdiansættelse af kapitalandele i tilknyttede selskaber.

	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	279.096	60
Renteindtægter i øvrigt	7	441
Dagsværdireguleringer	109.617	0
	388.720	501
	2016/17	2015/16
	kr.	t.kr.
3. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	303.492	0
Ændring af udskudt skat	2.242.642	13
Regulering vedrørende tidligere år	(728.275)	0
	1.817.859	13

Noter

	Grunde og bygninger kr.
4. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.002.653
Kostpris ultimo	1.002.653
Af- og nedskrivninger primo	(73.175)
Årets afskrivninger	(10.053)
Af- og nedskrivninger ultimo	(83.228)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	919.425

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.
5. Finansielle anlægsaktiver	
Tilgange	10.000.000
Kostpris ultimo	10.000.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.000.000

Der er usikkerhed ved indregning og måling af kapitalandele i tilknyttede selskaber relateret til værdiansættelsen. Der henvises til note 1 for beskrivelse heraf.

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
Innovision ApS	Glamsbjerg	ApS	14,7

Kapitalandel i Innovision ApS er klassificeret som tilknyttet virksomhed, som effekt af at Arcona Invest ApS' ultimative moderselskab direkte eller indirekte har en majoritet af kapitalandele og stemmerettigheder i Innovision ApS.

6. Udskudt skat

Selskabets ledelse har indregnet et udskudt skatteaktiv på 27 t.kr., som primært vedrører skattemæssige underskud. Det er ledelsens vurdering, at det udskudte skatteaktiv kan udnyttes inden for de kommende indkomstår.

Noter

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Borreby Holding ApS og dette selskabs øvrige tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter fra 1. juli 2012 for kildeskat på renter, royalties og udbytter samt fra 1. januar 2013 for selskabsskatter indenfor sambeskatningen.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, med undtagelse af omklassificering af rettigheder fra regnskabsposten "Andre værdipapirer og kapitalandele" til "Erhvervede immaterielle anlægsaktiver". Omklassificeringen påvirker udelukkende sammenligningstal. Det er ledelsens vurdering at dette i højere grad beskriver aktivets reele indhold.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter indtægter og udgifter ved udlejning af ejendomme, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter huslejeindtægter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at lejen optjenes i henhold til de indgåede lejekontrakter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til udlejning, administration og tab på debitorer.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser.

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

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 5 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

Anvendt regnskabspraksis

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger 50 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene 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.

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 værdipapirer og kapitalandele (omsætningsaktiver)

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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, der er reguleret for betalt acontoskat.