

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR nr. 33963556
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Telefon 36 10 20 30
Telefax 36 10 20 40
www.deloitte.dk

ARB ApS
CVR-nr. 30511190
Nørreeng 3
2950 Vedbæk

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 15.12.2016

Dirigent

Navn: Brian Malm

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Anvendt regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse for 2015/16 | 8 |
| Balance pr. 30.06.2016 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015/16 | 11 |
| Noter | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

ARB ApS
Nørreeng 3
2950 Vedbæk

CVR-nr.: 30511190
Hjemsted: København
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Direktion

Brian Malm
René Birger Jørgensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for ARB ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 15.12.2016

Direktion

Brian Malm

René Birger Jørgensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i ARB ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ARB ApS for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, 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 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 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.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Der henvises til årsregnskabets note 1 hvoraf fremgår at der er usikkerhed om selskabets fortsatte drift og at fortsat drift afhænger af at selskabet får forlænget sine nuværende kreditfaciliteter.

Der henvises til årsregnskabets note 2 hvoraf fremgår at der knytter sig usikkerhed til målingen af de indregnede kapitalandele på 3 mio.kr.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæringer

København, den 15.12.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mogens Holm Christensen
statsautoriseret revisor

Anders Lillelund
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at eje kapitalandele i andre selskaber og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et underskud på 165 t.kr. mod et overskud sidste år på 167 t.kr. hvilket er i overensstemmelse med ledelsens forventninger.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Der henvises til årsregnskabet note 1 hvoraf fremgår at ledelsen har aflagt regnskabet under forudsætning om fortsat drift, men at fortsat drift afhænger af at selskabet får forlænget sine nuværende kreditfaciliteter.

Der henvises til årsregnskabet note 2 hvoraf fremgår at der knytter sig usikkerhed til målingen af selskabets kapitalandele.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser 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

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter andre kapitalandele, der måles til kostpris.

Tilgodehavender

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

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015/16

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 t.kr.</u> |
|--|-------------|-------------------------|--------------------------|
| Bruttotab | | (14.375) | (16) |
| Andre finansielle indtægter | 3 | 90.939 | 363 |
| Andre finansielle omkostninger | 4 | <u>(241.645)</u> | <u>(180)</u> |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | (165.081) | 167 |
| Skat af ordinært resultat | | <u>0</u> | <u>0</u> |
| Årets resultat | | <u>(165.081)</u> | <u>167</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>(165.081)</u> | <u>167</u> |
| | | <u>(165.081)</u> | <u>167</u> |

Balance pr. 30.06.2016

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 t.kr.</u> |
|--|-------------|-------------------------|--------------------------|
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 3.000.000 | 3.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | 5 | <u>3.000.000</u> | <u>3.000</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>3.000.000</u> | <u>3.000</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 137.800 | 119 |
| Andre tilgodehavender | | <u>1.682.584</u> | <u>1.618</u> |
| Tilgodehavender | | <u>1.820.384</u> | <u>1.737</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>1.820.384</u> | <u>1.737</u> |
| Aktiver | | <u><u>4.820.384</u></u> | <u><u>4.737</u></u> |

Balance pr. 30.06.2016

| | <u>Note</u> | <u>2015/16 kr.</u> | <u>2014/15 t.kr.</u> |
|--|-------------|-------------------------|--------------------------|
| Virksomhedskapital | 6 | 125.000 | 125 |
| Overført overskud eller underskud | | <u>1.828.975</u> | <u>1.994</u> |
| Egenkapital | | <u>1.953.975</u> | <u>2.119</u> |
| | | | |
| Bankgæld | | 2.514.534 | 2.084 |
| Anden gæld | | <u>351.875</u> | <u>534</u> |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>2.866.409</u> | <u>2.618</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>2.866.409</u> | <u>2.618</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>4.820.384</u> | <u>4.737</u> |
| | | | |
| Going concern | 1 | | |
| Usikkerhed ved indregning og måling | 2 | | |
| Eventualforpligtelser | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

| | Virksom- hedskapital kr. | Overført overskud eller underskud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | 1.994.056 | 2.119.056 |
| Årets resultat | 0 | (165.081) | (165.081) |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | 1.828.975 | 1.953.975 |

Noter

1. Going concern

Vedrørende selskabets kreditfaciliteter er der er på nuværende tidspunkt ikke indgået aftale om forlængelse heraf. Ledelsen forventer at få forlænget de nuværende kreditfaciliteter. Ledelsen har derfor valgt at aflægge årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. For kreditfaciliteten er der afgivet solidarisk kaution af 3.mand.

2. Usikkerhed ved indregning og måling

Finansielle anlægsaktiver vedrører kapitalandele i en biotekvirksomhed. Biotekvirksomheden ejer patentrettigheder og har er indgået aftale med en ekstern partner om færdigudvikling og distribution af produkter omfattet af biotekvirksomhedens patentrettigheder. Den tidsmæssige forventning til den fremtidige indtjening i biotekvirksomheden er usikker og betinget af et succesfuldt udviklingsarbejde samt etablering af samarbejdsaftaler med øvrige partnere, og som følge heraf knytter der sig usikkerhed til målingen af værdien af kapitalandelen i biotekvirksomheden.

3. Andre finansielle indtægter

| | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> | <u>2014/15</u> <u>t.kr.</u> |
|--|------------------------------|--------------------------------|
| Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder | 4.974 | 4 |
| Renteindtægter i øvrigt | 64.715 | 62 |
| Øvrige finansielle indtægter | 21.250 | 297 |
| | <u>90.939</u> | <u>363</u> |

4. Andre finansielle omkostninger

| | <u>2015/16</u> <u>kr.</u> | <u>2014/15</u> <u>t.kr.</u> |
|---------------------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Renteomkostninger i øvrigt | 212.391 | 161 |
| Øvrige finansielle omkostninger | 29.254 | 19 |
| | <u>241.645</u> | <u>180</u> |

5. Finansielle anlægsaktiver

| | <u>Andre værdipapirer og kapitalandele</u> <u>kr.</u> |
|-------------------------------------|--|
| Kostpris primo | 3.000.000 |
| Kostpris ultimo | <u>3.000.000</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>3.000.000</u> |

Noter

Der henvises til note 2 for omtalen af den usikkerhed, der knytter sig til målingen af kapitalandele på 3 mio.kr.

| | <u>Antal</u> | <u>Pålydende værdi kr.</u> | <u>Nominel værdi kr.</u> |
|------------------------------|----------------|------------------------------------|----------------------------------|
| 6. Virksomhedskapital | | | |
| Ordinære anparter | 125.000 | 1,00 | 125.000 |
| | <u>125.000</u> | | <u>125.000</u> |

Virksomhedskapitalen består af 125.000 anparter á 1 kr. eller multipla heraf.

Anparterne er ikke opdelt i klasser. Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen siden selskabets stiftelse.

7. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Dunia & Malmos Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Andre kapitalandele er stillet til sikkerhed for anden gæld. Den regnskabsmæssige værdi af de pantsatte aktiver udgør 3.000 t.kr.