

ARKIMEDES-FONDS: DRIEMAANDELIJKE RAPPORTERING CIJFERS PER 30 JUNI 2017

Introductie

ARKImedes-Fonds (ARK-F) werd op 8 juni 2005 door PMV en ARKImedes Management opgericht met een startkapitaal van 1,2 mln. euro. Via een publieke emissie werd vervolgens 110 mln. euro opgehaald, waarvan 75 mln. euro aandelenkapitaal en een obligatielening op twaalf jaar van 35 mln. euro.

Financiële vaste activa

Op heden zijn er nog 9 ARKIV's in portefeuille, allen in desinvesteringfase. Het actueel toegezegd bedrag bedraagt 75,5 mln. euro. Hiervan werd 73,0 mln. euro volstort. In totaal investeerden de ARKIV's in 126 verschillende doelondernemingen voor een bedrag van 162 mln. euro.

Per 30 juni 2017 bedragen de financiële vaste activa (FVA) van ARKImedes-Fonds 16,2 mln. euro. De daling van de FVA ten opzichte van het vorige kwartaal bedraagt 7,2 mln. euro en is volledig toe te schrijven aan kapitaalverminderingen van FVA: 2,2 mln. euro afkomstig van ARKAFUND en 5,0 mln. euro afkomstig van Capital-E.

De cumulatieve uitkeringen van ARKIV's aan ARKImedes-Fonds stegen sinds vorige kwartaal van 62,4 mln. euro tot 69,6 mln. euro.

Belangrijke gebeurtenissen

Gegeven het gesloten en aflopende karakter van ARKImedes-Fonds en haar ARKIV's, stelt ARKImedes Management zich tot doel om, wanneer opportuun, liquiditeit te creëren in haar portefeuille.

Uitkeringen van ARKIV's zijn het resultaat van succesvolle exits van portefeuillebedrijven:

- In september 2016 werd Movidius, een producent van computer vision processoren waarin Capital-E investeerde, succesvol verkocht aan Intel (Nasdaq: INTC). ARKImedes-Fonds ontving in het eerste kwartaal van het boekjaar 2017-2018 haar deel van de verkoopopbrengst van Capital-E (4.999.049 euro);

- In maart 2017 werd ADAM Software, een Gents bedrijf dat software voor marketingactiviteiten ontwikkelt waarin ARKAFUND participeerde, overgenomen door zijn Amerikaanse sectorgenoot Aprimo. Daarnaast werd er bij Oxynade, een e-ticketing bedrijf waarin ARKAFUND eveneens participeerde, in mei 2017 een nieuwe kapitaalronde georganiseerd door het Nederlandse investeringsfonds Newion. Tevens stapten enkele historische aandeelhouders, waaronder ARKAFUND, uit. ARKImedes-Fonds ontving in het eerste kwartaal van het boekjaar 2017-2018 haar deel van de verkoopopbrengsten van ARKAFUND (2.249.887 euro).

Eind juni 2017 werd Trinean, een producent van hoogtechnologische biotechapparatuur (meer bepaald spectrofotometers voor DNA- en eiwitonderzoek) en een spin-off van de UGent en het Leuvense Imec, verkocht aan het Amerikaanse Unchained Labs. Zowel Baekeland Fonds II, Capital-E als Vesalius Biocapital ARKIV participeerden in het kapitaal van Trinean. In de komende kwartalen zal ARKImedes-Fonds haar deel van de verkoopopbrengsten van deze drie ARKIV's ontvangen.

Gewestwaarborg

ARKImedes-Fonds zal haar verplichtingen met betrekking tot de obligatielening (zijnde de terugbetaling van de hoofdsom van de obligatielening en de terugbetaling van de interest-swap, waarmee de jaarlijkse coupons van de obligatielening werden betaald, op einddatum 12 oktober 2017) met eigen middelen kunnen nakomen zonder hiervoor beroep te moeten doen op de gewestwaarborg.

De aandeelhouders van ARKImedes-Fonds genieten bij ontbinding van de vennootschap eind 2018 van een gewestwaarborg van 90% op de prijs bij uitgifte (zijnde 90% van 250 euro per aandeel): de aandeelhouders zullen begin 2019 de keuze hebben tussen ofwel aandeelhouder blijven, dan wel hun aandelen inruilen tegen 225 euro per aandeel. De exacte betalingsdatum zal begin 2019 bekendgemaakt worden.

Tabel 1: Balans (EUR)

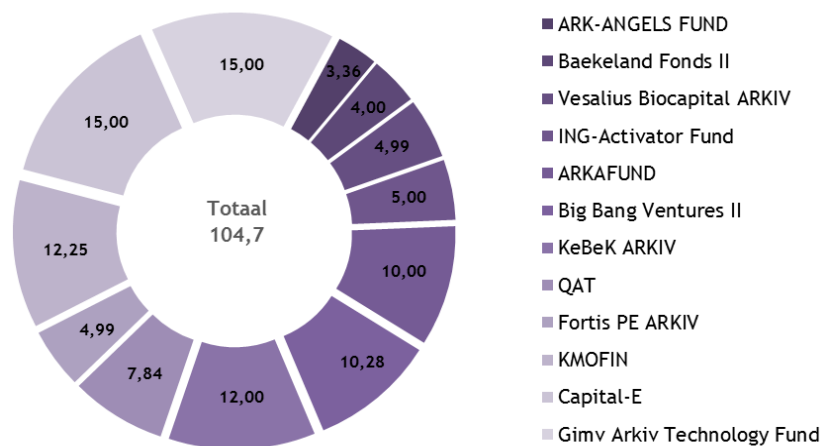
Activa	31/03/2017	30/06/2017	Passiva	31/03/2017	30/06/2017
Vaste activa	23.456.520	16.207.583	Eigen vermogen (*)	32.739.525	32.190.956
Financiële vaste activa	23.456.520	16.207.583	Geplaatst kapitaal	44.217.990	44.217.990
			Overgedragen resultaat	-18.883.466	-11.478.465
			Resultaat boekjaar	7.405.001	-548.569
Vlottende activa	61.437.539	68.685.863	Vreemd vermogen	52.154.534	52.702.491
Vorderingen < 1 jaar	619.119	2.270.182	Schulden > 1 jaar	0	0
Geldbeleggingen	0	0	Obligatielening	0	0
Liquide middelen	60.816.966	66.414.347	Swap	0	0
			Schulden < 1 jaar	51.591.700	51.838.645
			Schuld > 1 jaar,		
			vervallen < 1 jaar	49.685.998	49.685.998
			Financiële schulden	1.799.812	1.956.852
			Handelsschulden	105.891	195.796
Overlopende rekeningen	1.454	1.333	Overlopende rekeningen	562.834	863.845
Totaal	84.894.059	84.893.447		84.894.059	84.893.447

(*) De intrinsieke waarde per aandeel bedroeg 105,61 euro (32.190.956 euro/304.801 aandelen) op 30/06/2017 (per 31/03/2017: 107,41 euro p.a.).

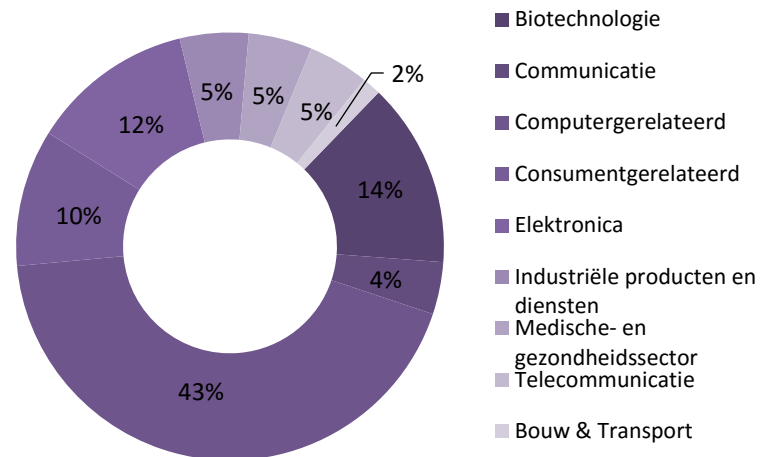
Tabel 2: Resultatenrekening (EUR)

	1/04/2016 - 31/03/2017	1/04/2017 - 30/06/2017
Bedrijfsopbrengsten	0	0
Bedrijfskosten	-408.184	-90.968
Handelsgoederen	0	0
Diensten en diverse goederen	-335.165	-74.375
Bezoldigingen en sociale lasten	0	0
Afschrijvingen en waardeverminderingen	0	0
Voorzieningen	0	0
Andere bedrijfskosten	-73.018	-16.593
Bedrijfsresultaat	-408.184	-90.968
Financiële opbrengsten	10.033.506	1.241
Recurrente financiële opbrengsten	2.417.739	1.241
Niet-recurrente financiële opbrengsten	7.615.767	0
Financiële kosten	-2.220.322	-458.842
Recurrente financiële kosten	-1.810.379	-458.842
Niet-recurrente financiële kosten	-409.943	0
Resultaat voor belastingen	7.405.001	-548.569
Belastingen	0	0
Resultaat na belastingen	7.405.001	-548.569

Figuur 1: Initieel toegezegd bedrag (x mln. EUR)



Figuur 2: Sector spreiding - Status 30/06/2017



Tabel 3: Volstortings-, ontvangst- en afschrijvingspercentage per ARKIV - Status 30/06/2017 (x mln. EUR)

ARKIV	Initieel toegezegd bedrag	Actueel toegezegd bedrag (Committed capital)	Σ Kapitaalvolstortingen (Paid-in capital)	Paid-in capital to committed capital	Kapitaalverminderingen aan ARK-F	Dividenden en liquidatieboni aan ARK-F	Net paid in (NPI)	Distributions to paid-in capital (DPI)	ΣGeboekte waardeverminderingen en minwaarden	Afschrijvingspercentage (%)	Financiële vaste activa (FVA)
	[1]	[2]	[3]	[3]/[2]	[4a]	[4b]	[3]-[4a]	[(4a)+[4b]]/[3]	[5]	[5]/[3]	[3]-[4a]-[5]
ARKAFUND	9,999	9,999	9,799	98,00%	7,310	0,000	2,490	74,60%	1,431	14,61%	1,058
ARK-ANGELS FUND	3,357	3,357	2,974	88,60%	2,159	0,000	0,815	72,59%	0,179	6,01%	0,637
Baekeland Fonds II	4,000	4,000	4,000	100,00%	1,340	0,000	2,660	33,50%	1,416	35,39%	1,244
Big Bang Ventures II	10,280	10,280	10,280	100,00%	10,280	6,842	0,000	166,56%	0,000	0,00%	0,000
Capital-E	14,999	14,999	14,999	100,00%	11,709	0,000	3,290	78,07%	0,139	0,93%	3,150
Fortis Private Equity Arkimedes	4,990	-	2,794	56,00%	1,598	0,000	1,196	57,19%	1,196	42,81%	Exit
Gimv Arkiv Technology Fund	15,000	15,000	14,392	95,95%	4,595	2,344	9,797	48,22%	5,852	40,66%	3,945
ING-Activator Fund	4,995	3,746	3,347	89,34%	2,498	1,948	0,849	132,84%	0,000	0,00%	0,849
KeBeK ARKIV	12,000	9,120	8,756	96,01%	5,706	0,000	3,049	65,17%	1,270	14,51%	1,779
KMOFIN	12,250	-	12,250	100,00%	7,876	0,000	4,374	64,29%	4,374	35,71%	Exit
QAT ARKIV	7,840	-	7,840	100,00%	3,406	0,000	4,434	43,44%	4,434	56,56%	Exit
Vesalius Biocapital ARKIV	4,990	4,990	4,491	90,00%	0,000	0,000	4,491	0,00%	0,945	21,05%	3,546
TOTAAL	104,700	75,491	95,923	95,38%	58,477	11,134	37,445	72,57%	21,238	22,14%	16,208

Algemene informatie

<u>ARKimedes principe</u>	ARKimedes-Fonds is een dakfonds dat investeert in ARKIV's. Dit zijn investeringsfondsen die na een selectieprocedure erkend werden door ARKimedes Management, de beheerder van ARKimedes-Fonds. Een erkenning als ARKIV gaat gepaard met een investering in die ARKIV. Naast elke euro die ARKimedes-Fonds in een ARKIV inbrengt, dient minstens één euro aan private middelen ingebracht te worden. Het beheer geschiedt door private ARKIV-beheerders. Het zijn de ARKIV's die uiteindelijk investeren in starters en kmo's.
<u>Raad van Bestuur</u>	Macsons nv, Voorzitter, v.v. de heer Peter Baert De heer Johan Bortier, Bestuurder Kantoor Torrimmo nv, Bestuurder, v.v. de heer Jean Pierre Dejaeghere Mevrouw Marina Heyvaert, Bestuurder PMV nv, Bestuurder, v.v. de heer Filip Lacquet Mevrouw Katleen Van Havere, Bestuurder De heer Eric Vermeylen, Bestuurder Management Consultants R. Verpoest & C°, Bestuurder, v.v. de heer Robert Verpoest
<u>Bedrijfsrevisoren</u>	Deloitte Bedrijfsrevisoren BV o.v.v.e. CVBA, vertegenwoordigd door de heer Jurgen Kesselaers
<u>Beheerder</u>	ARKimedes Management nv, Oude Graanmarkt 63, B-1000 Brussel
<u>Bedrijfsverslagen</u>	Driemaandelijks
<u>Oprichting</u>	8 juni 2005
<u>Duur van het fonds</u>	ARKimedes-Fonds bestaat tot 31 december 2018, waarna het ontbonden wordt
<u>ISIN-code</u>	Aandelen, BE0945331669 - Uitgifte van 304.801 stuks Obligaties, BE0930631131 - Uitgifte van 140.000 stuks
<u>Looptijd obligaties</u>	12 jaar: 12 oktober 2005 - 12 oktober 2017 (terugbetaling nominale waarde)
<u>Notering - Secundaire markt</u>	De obligaties worden op de beurs verhandeld https://bonds.euronext.com/nl/products/bonds/BE0930631131-VPXB De aandelen worden op de beurs verhandeld https://www.euronext.com/nl/products/equities/BE0945331669-VPXB
<u>Fiscaal Voordeel</u>	Aandeelhouders konden de eerste vier jaar aanspraak maken op een belastingkrediet van 35% op het bedrag bij intekening
<u>Gewestwaarborg</u>	Aandeelhouders 90% (225 euro per aandeel) op het intekeningsbedrag (250 euro per aandeel); Obligatiehouders 100% op de hoofdsom en interesten
<u>Website</u>	www.arkimedes.be
<u>Contact</u>	Oude Graanmarkt 63, B-1000 Brussel T +32 (0)2 229 52 30 F +32 (0)2 229 52 31 E arkimedes@pmv.eu