

ARKIMEDES-FONDS: DRIEMAANDELIJKSE RAPPORTERING CIJFERS PER 31 MAART 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 35 mln. euro obligaties op twaalf jaar.

Financiële vaste activa

Op heden zijn er nog 9 ARKIV's in portefeuille, allen in desinvesteringsfase. Het actueel toegezegd bedrag bedraagt 75,5 mln. euro, wat een daling is van 12,25 mln. euro t.o.v. het vorige kwartaal t.g.v. de verkoop van de participatie in KMOFIN. Van het actueel toegezegd bedrag werd 73,0 mln. euro volstort. In totaal investeerden de ARKIV's in 126 verschillende doelondernemingen voor een bedrag van 162 mln. euro.

Per 31 maart 2017 bedragen de financiële vaste activa (FVA) van ARKimedes-Fonds 23,5 mln. euro. De daling van de FVA ten opzichte van het vorige kwartaal bedraagt 2,4 mln. euro en is toe te schrijven aan:

- Kapitaalvolstorting in FVA: 0 euro;
- Kapitaalverminderingen van FVA: 0,6 mln. euro;
- Netto-terugname waardeverminderingen op FVA: 0,3 mln. euro;
- Boekwaarde verkoop van FVA: 2,0 mln. euro.

De cumulatieve uitkeringen van ARKIV's aan ARKimedes-Fonds stegen sinds vorige kwartaal van 59,0 mln. euro tot 62,4 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 door haar belang in ARKIV's aan derde partijen te verkopen. Zo heeft ARKimedes-Fonds op 14 maart 2017 haar belang in KMOFIN verkocht aan LRM. ARKimedes-Fonds realiseerde hierop een minwaarde van 0,2 mln. euro t.o.v. de laatste boekwaarde.

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

- In december 2016 werd CarsOnTheWeb (Ecadis), een onlineveilingssite voor tweedehandswagens, waarin zowel ARK-Angels Fund als ING-Activator Fund participeerde, overgenomen door de buy-outfondsen Vortex Capital Partners en ABN AMRO Participaties. ARKimedes-Fonds ontving in het vierde kwartaal van het boekjaar 2016-2017 haar deel van de verkoopopbrengsten: 599.225 euro via kapitaalvermindering bij ARK-Angels Fund en 974.122 euro via liquidatiebonus bij ING-Activator Fund;
- In maart 2017 werd ADAM Software, een Gents bedrijf dat software voor marketingactiviteiten ontwikkelt, waarin ARKAFUND participeerde, overgenomen door zijn Amerikaanse sectorgenoot Aprimo. ARKimedes-Fonds zal vermoedelijk in het eerste kwartaal van het boekjaar 2017-2018 haar deel van de verkoopopbrengst van ARKAFUND uitgekeerd krijgen.

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.

De obligatiehouders van ARKimedes-Fonds kunnen op vervaldatum (12 oktober 2017) rekenen op een kapitaalbescherming op de hoofdsom van hun obligaties via een gewestwaarborg van 100%.

Tabel 1: Balans - (EUR)

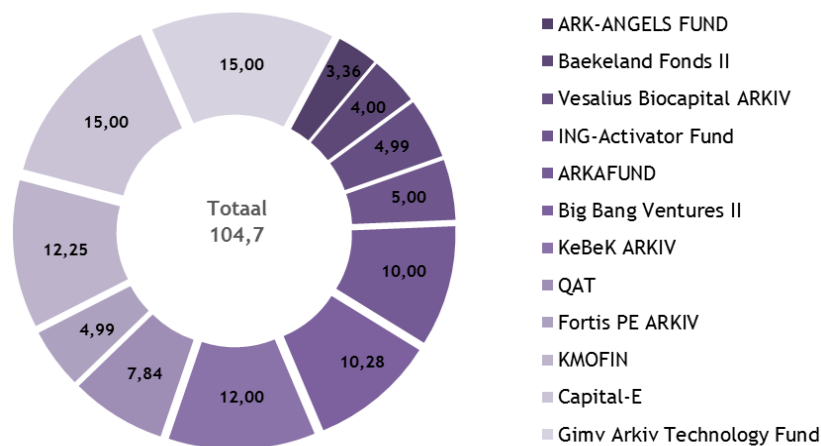
Activa	31/03/2016	31/03/2017	Passiva	31/03/2016	31/03/2017
Vaste activa	25.667.749	23.456.520	Eigen vermogen	25.334.525	32.739.525
Financiële vaste activa	25.667.749	23.456.520	Geplaatst kapitaal	44.217.990	44.217.990
			Overgedragen resultaat	-18.883.466	-18.883.466
			Resultaat boekjaar		7.405.001
Vlottende activa	50.027.300	61.437.539	Vreemd vermogen	50.360.524	52.154.534
Vorderingen < 1 jaar	656.113	619.119	Schulden > 1 jaar	49.685.998	0
Geldbeleggingen	0	0	Obligatielening	35.000.000	0
Liquide middelen	49.368.767	60.816.966	Swap	14.685.998	0
			Schulden < 1 jaar	109.713	51.591.700
			Schuld > 1 jaar,		
			vervallen < 1 jaar		49.685.998
			Financiële schulden		1.799.812
			Handelsschulden	109.713	105.891
Overlopende rekeningen	2.420	1.454	Overlopende rekeningen	564.813	562.834
Totaal	75.695.049	84.894.059		75.695.049	84.894.059

* Intrinsieke waarde per aandeel op 31/03/2017 bedroeg (32.739.525 euro/304.801 aandelen) 107,41 euro (31/03/2016: 83,12 euro p.a.).

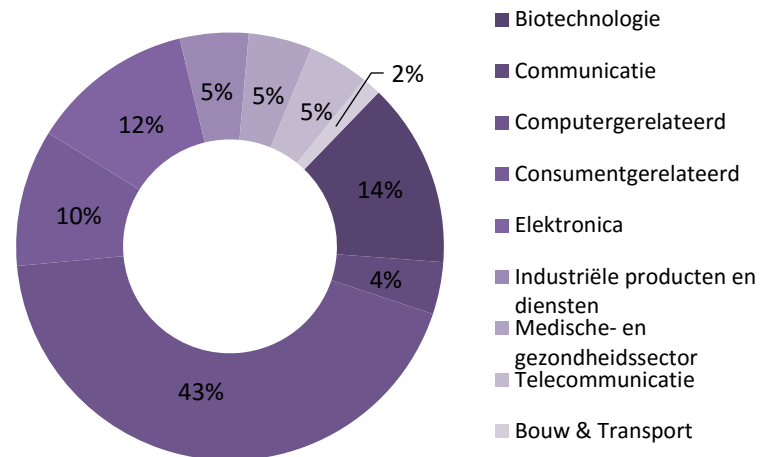
Tabel 2: Resultatenrekening - (EUR)

	1/04/2015 - 31/03/2016	1/04/2016 - 31/03/2017
Bedrijfsopbrengsten	0	0
Bedrijfskosten	-729.742	-408.184
Handelsgoederen	0	0
Diensten en diverse goederen	-600.907	-335.165
Bezoldigingen en sociale lasten	0	0
Afschrijvingen en waardeverminderingen	0	0
Voorzieningen	0	0
Andere bedrijfskosten	-128.835	-73.018
Bedrijfsresultaat	-729.742	-408.184
Financiële opbrengsten	63.756	2.417.739
Financiële kosten	-1.748.132	-1.810.379
Resultaat uit gewone bedrijfsvoering	-2.414.118	199.176
Uitzonderlijke opbrengsten	12.095.089	7.615.767
Uitzonderlijke kosten	-4.220.426	-409.943
Resultaat voor belastingen	5.460.545	7.405.001
Belastingen	0	0
Resultaat na belastingen	5.460.545	7.405.001

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



Figuur 2: Sector spreiding - Status 31/03/2017



Tabel 3: Volstortings-, ontvangst- en afschrijvingspercentage per ARKIV - Status 31/03/2017 (x mln. EUR)

ARKIV	Initieel toegezegd bedrag [1]	Actueel toegezegd bedrag (Committed capital) [2]	Σ Kapitaalvolstortingen (Paid-in capital) [3]	Paid-in capital to committed capital [3]/[2]	Kapitaalverminderingen aan ARK-F [4a]	Dividenden en liquidatieboni aan ARK-F [4b]	Net paid in (NPI) [3]-[4a]	Distributions to paid-in capital (DPI) [(4a)+[4b])/[3]	ΣGeboekte waardeverminderingen en minwaarden [5]	Afschrijvingspercentage (%) [5]/[3]	Financiële vaste activa (FVA) [3]-[4a]-[5]
ARKAFUND	9,999	9,999	9,799	98,00%	5,060	0,000	4,739	51,64%	1,431	14,61%	3,308
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%	6,710	0,000	8,289	44,74%	0,139	0,93%	8,149
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%	51,228	11,134	44,694	65,01%	21,238	22,14%	23,457

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