

ARKIMEDES-FONDS: DRIEMAANDELIJKSE RAPPORTERING CIJFERS PER 30 SEPTEMBER 2016

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.

Op heden zijn er nog 10 ARKIV's in portefeuille, allen in desinvesteringfase. Het actueel toegezegd bedrag bedraagt 87,7 mln. euro. Hiervan werd 84,6 mln. euro volstort. In totaal investeerden de ARKIV's in 126 verschillende doelondernemingen voor een bedrag van 162 mln. euro.

Financiële vaste activa

Per 30 september 2016 bedragen de financiële vaste activa (FVA) van ARKImedes-Fonds 28,7 mln. euro. De stijging van de FVA ten opzichte van het vorige kwartaal bedraagt 3.129.238 euro en is toe te schrijven aan:

- Kapitaalvolstorting: 49.998 euro;
- Kapitaalverminderingen: -1.288.628 euro;
- Geboekte waardeverminderingen: -157.376 euro;
- Terugname van waardeverminderingen: 4.525.244 euro, vnl.:
 - o Op Capital-E (2,4 mln. euro) n.a.v. de exit van Movidius aan Intel (Nasdaq: INTC); en
 - o Op Gimv Arkiv Technology Fund (1,1 mln. euro) n.a.v. de exit van Greenpeak Technologies aan Qorvo (Nasdaq: QRVO).

De cumulatieve uitkeringen van ARKIV's aan ARKImedes-Fonds stegen sinds vorige kwartaal van 50,5 mln. euro tot 52,8 mln. euro.

Belangrijke gebeurtenissen

Uitkeringen van ARKIV's zijn het resultaat van succesvolle exits. In het tweede kwartaal van het boekjaar 2016-2017 ontving ARKImedes-Fonds via haar ARKIV's volgende uitkeringen:

- Het telecombedrijf Destiny werd verkocht aan het Nederlandse investeringsfonds Mentha Capital. T.g.v. deze exit ontving ARKImedes-Fonds van ARK-Angels Fund en ING-Activator Fund resp. een kapitaalvermindering van 749.282 euro en een liquidatiebonus van 974.122 euro;
- KMOFIN verkocht haar aandelen KEY Technology (Nasdaq: KTEC), dewelke verkregen werden n.a.v. de exit van Visys in 2013 aan KEY Technology. T.g.v. deze exit ontving ARKImedes-Fonds een liquidatiebonus van 539.000 euro.

Gewestwaarborg

De aandeelhouder van ARKImedes-Fonds geniet 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 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)

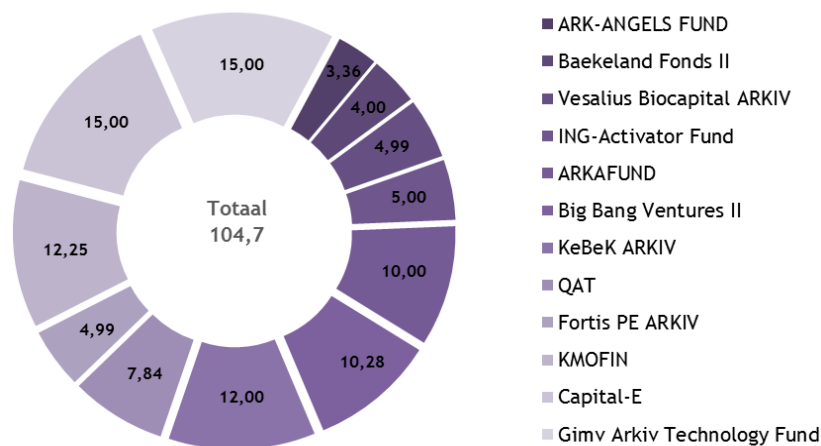
Activa	31/03/2016	30/09/2016	Passiva	31/03/2016	30/09/2016
Vaste activa	25.667.749	28.671.996	Eigen vermogen*	25.334.525	30.068.085
Financiële vaste activa[1]	25.667.749	28.671.996	Geplaatst kapitaal	44.217.990	44.217.990
			Overgedragen resultaat	-18.883.466	-18.883.466
			Resultaat boekjaar		4.733.560
Vlottende activa	50.027.300	52.542.501	Vreemd vermogen	50.360.524	51.146.412
Vorderingen < 1 jaar	656.113	1.304.593	Schulden > 1 jaar	49.685.998	49.966.542
Geldbeleggingen	0	0	Obligatielening	35.000.000	35.000.000
Liquide middelen	49.368.767	51.237.908	Swap	14.685.998	14.966.542
Overlopende rekening	2.420	0	Schulden < 1 jaar	109.713	12.792
			Overlopende rekening	564.813	1.167.078
Totaal	75.695.049	81.214.497		75.695.049	81.214.497

* Intrinsieke waarde per aandeel op 30/09/2016 bedroeg (30.068.085 euro / 304.801 aandelen) 98,65 euro per aandeel.

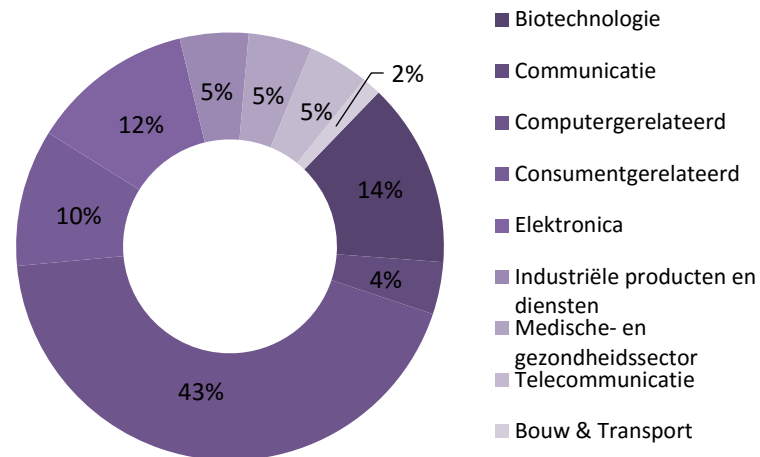
Tabel 2: Resultatenrekening - (EUR)

	1/04/2015 - 31/03/2016	1/04/2016 - 30/09/2016
Bedrijfsopbrengsten	0	0
Bedrijfskosten	-729.742	-202.767
Handelsgoederen	0	0
Diensten en diverse goederen	-600.907	-166.465
Bezoldigingen en sociale lasten	0	0
Afschrijvingen en waardeverminderingen	0	0
Voorzieningen	0	0
Andere bedrijfskosten	-128.835	-36.302
Bedrijfsresultaat	-729.742	-202.767
Financiële opbrengsten	63.756	1.001
Financiële kosten	-1.748.132	-885.901
Resultaat uit gewone bedrijfsvoering	-2.414.118	-1.087.667
Uitzonderlijke opbrengsten	12.095.089	5.978.594
Uitzonderlijke kosten	-4.220.426	-157.367
Resultaat voor belastingen	5.460.545	4.733.560
Belastingen	0	0
Resultaat na belastingen	5.460.545	4.733.560

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



Figuur 2: Sector spreiding - Status 30/09/16



Tabel 4: Volstortings-, ontvangst- en afschrijvingspercentage per ARKIV - Status 30/09/16 (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)	Σ Geboekte waardeverminderingen	Afschrijvingspercentage (%)	Financiële vaste activa
	[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%	5,060		4,739	51,64%	2,180	22,24%	2,559
ARK-ANGELS FUND	3,357	3,357	2,725	81,16%	1,560		1,165	57,25%	0,413	15,15%	0,752
Baekeland Fonds II	4,000	4,000	4,000	100,00%	1,340		2,660	33,50%	1,412	35,30%	1,248
Big Bang Ventures II	10,280	10,280	10,280	100,00%	10,280	6,462	0,000	162,86%	0,000	0,00%	0,000
Capital-E nv	14,999	14,999	14,999	100,00%	6,710		8,289	44,74%	0,000	0,00%	8,289
Gimv Arkiv Technology Fund	15,000	15,000	14,019	93,46%	1,125		12,894	8,03%	5,325	37,98%	7,569
Fortis PE Arkimedes	4,990	-	2,794	56,00%	1,598		1,196	57,19%	-	-	Exit
ING-Activator Fund	4,995	3,746	3,347	89,34%	2,498	0,974	0,849	103,74%	0,000	0,00%	0,849
KeBeK ARKIV	12,000	9,120	8,756	96,01%	5,706		3,049	65,17%	1,258	14,37%	1,791
KMOFIN	12,250	12,250	12,250	100,00%	6,076		6,174	49,60%	4,135	33,75%	2,039
QAT ARKIV	7,840	-	7,840	100,00%	3,406		4,434	43,44%	-	-	Exit
Vesalius Biocapital ARKIV	4,990	4,990	4,491	90,00%	0,000		4,491	0,00%	0,916	20,40%	3,575
TOTAAL	104,700	87,741	95,299	94,76%	45,359	7,436	49,940	47,60%	15,638	16,41%	28,672

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 een ARKimedesfonds 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