

ARKimedes-Fonds
Naamloze vennootschap in vereffening
Oude Graanmarkt 63
1000 Brussel (België)
Ondernemingsnummer 0874.381.358 (RPR Brussel)
(de "Vennootschap")

JAARVERSLAG VAN DE VEREFFENAAR OVER HET BOEKJAAR 2021

Geachte Heer,
Geachte Mevrouw,

In mijn hoedanigheid van vereffenaar, hiertoe benoemd door de buitengewone algemene vergadering van de Vennootschap van 30 juli 2018, die besloot tot ontbinding en vereffening van de Vennootschap, heb ik de eer u verslag uit te brengen over het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 en leg u de jaarrekening ter goedkeuring voor.

1. Markante gebeurtenissen

De Vennootschap werd op 8 juni 2005 door PMV NV en ARKimedes Management NV 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. Het initieel toegezegd kapitaal aan 12 erkende ARKIV-vennootschappen bedroeg 104,7 mln. euro.

De Vennootschap heeft haar verplichtingen met betrekking tot de obligatielening op einddatum 12 oktober 2017 met eigen middelen kunnen nakomen zonder hiervoor beroep te moeten doen op de gewestwaarborg.

Op 30 juli 2018 besloot de buitengewone algemene vergadering om de Vennootschap te ontbinden en in vereffening te stellen. ARKimedes Management NV, vertegenwoordigd door PMV NV, met vast vertegenwoordiger de heer Filip Lacquet, werd aangesteld als vereffenaar. Met ingang van 1 januari 2020 werd de vaste vertegenwoordiger van de vereffenaar ARKimedes Management NV vervangen door de heer Filip Lacquet.

De aandeelhouders van de Vennootschap genoten bij de ontbinding van de Vennootschap van een gewestwaarborg van 90% op de prijs bij uitgifte (zijnde 90% van 250 euro per aandeel) verminderd met het bedrag van een voorschot op de liquidatiebonus uit de beschikbare liquide middelen van ARKimedes-Fonds (22.000.536 euro). De aandeelhouders ontvingen dit voorschot op de liquidatiebonus (72,18 euro per aandeel) op 14 september 2018 alvorens zij in het najaar 2018 de keuze hadden om (i) ofwel aandeelhouder te blijven tijdens de looptijd van de vereffening tot en met de effectieve sluiting van de vereffening en uitkering van de liquidatiebonus, (ii) ofwel hun aandelen in te ruilen tegen de gewestwaarborg (152,82 euro per aandeel). De aandeelhouders opteerden om met 289.240 aandelen in te gaan op de gewestwaarborg (ofte 96,4% van de waarborggerechtigde aandelen).

In 2021 ontving de Vennootschap van een ARKIV-vennootschap haar deel van de succesvolle verkoop van een ARK-investering. Naar aanleiding hiervan besliste de vereffenaar om over te gaan tot uitkering van een tweede liquidatievoorschot van 6,7 mln. euro uit de beschikbare middelen (22,00 euro per aandeel). Dit tweede liquidatievoorschot werd uitgekeerd op 23 juni 2021.

Wat de voortgang van het sluiten van de vereffening van de Vennootschap betreft, kan de vereffenaar van de Vennootschap medelen dat er in het boekjaar 2021 twee vereffeningen van ARKIV-vennootschappen werden gesloten. De Vennootschap in vereffening is thans nog houder van een belang in vier ARKIV-vennootschappen, allen in vereffening.

De vereffenaar van de Vennootschap tracht de overige financiële vaste activa in de voor de Vennootschap best mogelijke omstandigheden te verwezenlijken en onderhoudt in dit kader meerdere contacten met het oog op de sluiting van de vereffening van de ARKIV-vennootschappen en vervolgens de sluiting van de vereffening van de Vennootschap. Een exacte datum voor het afronden van de vereffening van de Vennootschap kan aldus op heden nog niet worden voorzien.

Tabel 1: Balans (euro)

Activa	31/12/2020	31/12/2021	Passiva	31/12/2020	31/12/2021
Vaste activa	8.471.761	1.225.854	Eigen vermogen (*)	9.173.294	2.552.093
Financiële vaste activa	8.471.761	1.225.854	Geplaatst kapitaal	22.217.454	15.511.832
			Overgedragen resultaat	-17.665.519	-13.044.161
			Resultaat boekjaar	4.621.358	84.421
			Voorzieningen	719.748	481.600
Vlottende activa	1.421.384	1.807.839	Vreemd vermogen	103	0
Vorderingen < 1 jaar	6.555	310	Schulden > 1 jaar	0	0
Geldbeleggingen	0	0	Schulden < 1 jaar	103	0
Liquide middelen	1.414.829	1.807.529	Handelsschulden	103	0
Overlopende rekeningen	0	0	Overlopende rekeningen	0	0
Totaal	9.893.145	3.033.694		9.893.145	3.033.694

(*) Intrinsieke waarde per aandeel bedroeg op 31/12/2021 (2.552.093 euro/304.801 aandelen) 8,37 euro p.a. (31/12/2020: 30,10 euro).

Tabel 2: Resultatenrekening (euro)

	1/01/2020 - 31/12/2020	1/01/2021 - 31/12/2021
Bedrijfsopbrengsten	0	0
Bedrijfskosten	1.751	-455
Handelsgoederen	0	0
Diensten en diverse goederen	-220.340	-196.978
Bezoldigingen en sociale lasten	0	0
Afschrijvingen en waardeverminderingen	0	0
Voorzieningen	268.840	238.148
Andere bedrijfskosten	-46.750	-41.625
Bedrijfsresultaat	1.751	-455
Financiële opbrengsten	6.146.634	95.137
Recurrente financiële opbrengsten	300	133
Niet-recurrente financiële opbrengsten	6.146.334	95.004
Financiële kosten	-1.527.027	-10.261
Recurrente financiële kosten	-2.649	-10.261
Niet-recurrente financiële kosten	-1.524.378	0
Resultaat voor belastingen	4.621.358	84.421
Belastingen	0	0
Resultaat na belastingen	4.621.358	84.421

2. Commentaar op de jaarrekening

2.1. De balans per 31/12/2021 (zie Tabel 1)

De financiële vaste activa omvatten per 31 december 2021 de deelnemingen in vier ARKIV-vennootschappen.

Naar aanleiding van de vereffening van ARKImedes-Fonds werd de jaarrekening op basis van discontinuïteit opgesteld, waarbij de financiële vaste activa van ARKImedes-Fonds worden geboekt aan de verwachte realisatiewaarde tijdens de vereffening.

Per 31 december 2021 bedragen de financiële vaste activa 1,2 mln. euro en de liquide middelen 1,8 mln. euro.

Het kapitaal bedroeg bij oprichting 1.200.250 euro en werd op 12 oktober 2005 via de publieke emissie verhoogd tot 76.200.250 euro.

- Op 26 september 2012 werden de geleden verliezen van 31.982.259 euro geïncorporeerd in het maatschappelijke kapitaal waardoor het kapitaal verminderd werd tot 44.217.990 euro;
- Op 14 september 2018 ontvingen de aandeelhouders een eerste voorschot op de liquidatiebonus ten bedrage van 22.000.536 euro waardoor het kapitaal verminderd werd tot 22.217.454 euro;
- Op 23 juni 2021 ontvingen de aandeelhouders een tweede voorschot op de liquidatiebonus ten bedrage van 6.705.622 euro waardoor het kapitaal verminderd werd tot 15.511.832 euro.

Het over te dragen resultaat bestaat uit het overgedragen verlies van het vorige boekjaar (-13.044.161 euro) en de te bestemmen winst van het boekjaar (+84.421 euro), tezamen -12.959.739 euro.

2.2. De resultatenrekening per 31/12/2021 (zie Tabel 2)

De Vennootschap boekte een negatief bedrijfsresultaat van 455 euro.

De bedrijfskosten zijn vnl. de vergoeding van de vereffenaar (185.938 euro), niet-aftrekbare BTW (41.625 euro) en de vergoedingen van de bedrijfsrevisor (7.504 euro). Daarnaast werden tijdens dit boekjaar aangelegde voorzieningen voor kosten in het kader van de nakende vereffening van het fonds teruggenomen (238.148 euro).

De financiële opbrengsten (95.137 euro) bestaan voor 133 euro uit recurrente financiële opbrengsten (thesaurie-opbrengsten) en voor 95.003 euro uit niet-recurrente financiële opbrengsten (meerwaarden bij de realisatie van financiële vaste activa).

De financiële kosten (10.261 euro) omvatten de bankkosten (2.337 euro) en negatieve interesten (7.924 euro).

De cijfers per 31 december 2021 tonen een winst van 84.421 euro.

De resultaatsverwerking ziet er als volgt uit:

- Te bestemmen verlies: -12.959.739 euro
- Te bestemmen winst van het boekjaar: +84.421 euro
- Overgedragen verlies van het vorige boekjaar: -13.044.161 euro
- Over te dragen resultaat: -12.959.739 euro

3. Belangrijke gebeurtenissen na balansdatum

Er hebben zich geen gebeurtenissen na balansdatum voorgedaan.

4. Omstandigheden die de ontwikkeling van de Vennootschap aanmerkelijk kunnen beïnvloeden

Er hebben zich geen omstandigheden voorgedaan die de ontwikkeling van de Vennootschap aanmerkelijk hebben beïnvloed.

5. Voornaamste risico's en onzekerheden

De voornoemde risico's en onzekerheden werden uitvoerig omschreven in het prospectus van 8 september 2005 gepubliceerd bij het openbaar bod tot inschrijving op units, aandelen en obligaties en omvatten o.a.:

- Risico's eigen aan de belegging in ARKimedea-Fonds;
- Risico's eigen aan de ARK-investeringen.

De risico's en onzekerheden eigen aan de belegging in ARKimedea-Fonds zijn onder meer:

- De illiquiditeit van de aandelen;
- Concurrentie met andere investeerders;
- Beschikbaarheid van eventueel bijkomend kapitaal in geval van nood;
- Geen garantie van uitkering;
- Risico's inzake vereffening en ontbinding;
- Aansprakelijkheidsrisico;
- Afhankelijkheid van belangrijk personeel;
- Geen benchmark inzake IRR;
- Investering in dakfondsen zonder rechtstreekse invloed op de strategie en politiek van de doelondernemingen waarin de ARKIV's investeren;
- Geografische beperking investeringen door focus op ondernemingen met exploitatiezetel in het Vlaamse Gewest.

De risico's en onzekerheden eigen aan de ARK-investering zijn:

- Investering in risicokapitaal;
- Investering in kmo's en starters;
- Minderheidspositie en beperkingen van ARKIV's;
- Mogelijk risico van onvoldoende rendement;
- Illiquiditeit van ARK-investeringen;
- Valutakoersfluctuaties;
- Vroeg ontwikkelingsstadium van de markt;
- Exit klimaat.

Ook in de loop van 2021 bleef Covid-19 of het Corona virus zich wereldwijd verder verspreiden en bleef het een impact op de werking van het algemene (bedrijfs)leven hebben. Het virus echter heeft geen bijzondere impact op ARKimedea-Fonds in vereffening die leidt tot boekhoudkundige correcties en heeft geen significant effect op de liquiditeiten.

6. Onderzoek en ontwikkeling (art. 3:6, §1,4° WVV)

De Vennootschap heeft geen activiteiten gevoerd op het gebied van onderzoek en ontwikkeling.

7. Kapitaalmutaties in de loop van het boekjaar

Op 23 juni 2021 ontvingen de aandeelhouders een tweede voorschot op de liquidatiebonus ten bedrage van 6.705.622 euro waardoor het kapitaal verminderd werd tot 15.511.832 euro.

8. Verwerving van eigen aandelen

Noch de Vennootschap, noch een persoon handelend in eigen naam maar voor rekening van de Vennootschap heeft aandelen van de Vennootschap verworven.

9. Bijzondere werkzaamheden commissaris en prestaties verricht door de commissaris of vennootschappen waar de commissaris een beroepsmatig samenwerkingsverband mee heeft

In de loop van het boekjaar zijn er door de commissaris geen prestaties met betrekking tot bijkomende dienstverlening verricht.

10. Intrinsieke waarde per aandeel

Eigen vermogen: 2.552.093 euro

Aantal aandelen: 304.801

Intrinsieke waarde/aandeel: 8,37 euro

11. Gebruik van afgeleide financiële instrumenten (art. 3:6, §1, 8° WVV)

De Vennootschap heeft geen afgeleide financiële instrumenten.

12. Toepassing van de waarderingsregels in discontinuïteit (art. 3:6, §1,6° WVV)

De waarderingsregels dienen in de veronderstelling van discontinuïteit te worden opgemaakt, gegeven de Vennootschap in vereffening werd gesteld.

13. Tegenstrijdigheid van belangen overeenkomstig (nieuw art. 7:96 WVV)

Tijdens het boekjaar hebben geen verrichtingen of beslissingen plaatsgevonden die vallen onder de toepassing van artikel 7:96 WVV.

14. Kwijting vereffenaar en commissaris

Ingevolgde de wet en de statuten wordt U verzocht kwijting te verlenen (i) aan de vereffenaar omtrent zijn mandaat uitgeoefend gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 en (ii) aan de commissaris omtrent zijn mandaat uitgeoefend gedurende het boekjaar afgesloten op 31 december 2021.

15. Statutaire benoemingen

De vereffenaar van de Vennootschap is ARKimedes Management NV, vast vertegenwoordigd door de heer Filip Lacquet.

De commissaris van de Vennootschap is BDO Bedrijfsrevisoren. Er is op heden geen nieuwe benoeming aan de orde.

16. Bijkantoren

De Vennootschap bezit geen bijkantoren.

*

* *

Dit verslag zal worden neergelegd overeenkomstig de wettelijke bepalingen terzake en ligt ter inzage op de zetel van de Vennootschap.

Brussel, 25 maart 2022.

ARKimedes Management NV, vereffenaar,

vast vertegenwoordigd door de heer Filip Lacquet