
Arcanum Capital Management A/S

c/o Jacob Mørck, Højagervej 12, 2942 Skodsborg

Årsrapport for 2016

CVR-nr. 34 07 78 43

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/5 2017

Jacob Mørck
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab 2

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 3

Ledelsesberetning 4

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 5

Balance 31. december 6

Noter til årsregnskabet 8

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Arcanum Capital Management A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 31. maj 2017

Direktion

Jacob Mørck

Bestyrelse

Martin Nørballe

Henrik Laulund

Jacob Mørck

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i Arcanum Capital Management A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for Arcanum Capital Management A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hellerup, den 31. maj 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Poul Madsen

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Arcanum Capital Management A/S c/o Jacob Mørck Højagervej 12 2942 Skodsborg CVR-nr.: 34 07 78 43 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Regnskabsår: 5. regnskabsår Hjemstedskommune: Rudersdal
Bestyrelse	Martin Nørballe Henrik Laulund Jacob Mørck
Direktion	Jacob Mørck
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Strandvejen 44 2900 Hellerup
Pengeinstitut	Danske Bank Erhvervscenter Roskilde Stændertorvet 5 4000 Roskilde

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed indenfor rådgivning, herunder rådgivning om investering. Selskabet har endvidere til formål at drive handel og investeringsvirksomhed, herunder investering i ejerbesiddelsen i andre selskaber.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på DKK 57.061, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital på DKK 1.499.097.

Kapitalberedskabet

Selskabets ejere har givet Arcanum Capital Management A/S tilsagn om fortsat finansiel støtte i 2017 i fornøden omfang. Ledelsens vurdering er derfor, at det nødvendige likviditets- og kapitalberedskab er på plads.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre eksterne omkostninger		-45.632	-49.282
Bruttoresultat		-45.632	-49.282
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-7.312	-7.312
Resultat før finansielle poster		-52.944	-56.594
Finansielle omkostninger	2	-4.117	-14.897
Resultat før skat		-57.061	-71.491
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		-57.061	-71.491

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Overført resultat		-57.061	-71.491
		-57.061	-71.491

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	7.312
Materielle anlægsaktiver	3	0	7.312
Anlægsaktiver		0	7.312
Likvide beholdninger		2.153	1.652
Omsætningsaktiver		2.153	1.652
Aktiver		2.153	8.964

Balance 31. december

Passiver

	Note	2016 DKK	2015 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		-1.999.097	-1.942.036
Egenkapital	4	-1.499.097	-1.442.036
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.250	15.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.495.000	1.436.000
Kortfristede gældsforpligtelser		1.501.250	1.451.000
Gældsforpligtelser		1.501.250	1.451.000
Passiver		2.153	8.964
Kapitalberedskab	1		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	5		

Noter til årsregnskabet

1 Kapitalberedskab

Selskabet har pr. 31. december 2016 tabt sin selskabskapital. Selskabets ejere har givet tilsagn om finansiel støtte til selskabet for det kommende år og har samtidigt erklæret at træde tilbage for øvrige kreditorer for så vidt angår deres mellemværende, TDKK 1.495, pr. 31. december 2016.

Selskabets årsrapport for 2016 aflægges på denne baggrund med en forudsætning om fortsat drift.

	2016 DKK	2015 DKK
2 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	11.700
Andre finansielle omkostninger	4.117	3.197
	4.117	14.897

3 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. januar	36.560
Kostpris 31. december	36.560
Ned- og afskrivninger 1. januar	29.248
Årets afskrivninger	7.312
Ned- og afskrivninger 31. december	36.560
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0

4 Egenkapital

	Selskabskapital DKK	Overført resultat DKK	I alt DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	-1.942.036	-1.442.036
Årets resultat	0	-57.061	-57.061
Egenkapital 31. december	500.000	-1.999.097	-1.499.097

Noter til årsregnskabet

5 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Der er ydet rentehenstand på gæld til tilknyttede virksomheder.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Arcanum Capital Management A/S for 2016 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder administrationsomkostninger, samt salgsfremmende omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Noter til årsregnskabet

6 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.