
VICH-M 5320 ApS

Store Strandstræde 21, 2. tv., 1255 København K

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 26 32 20 73

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 27/9 2017

Mette Vagner Johannesen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 3

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 6

Ledelsesberetning 7

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 8

Balance 30. april 9

Noter til årsregnskabet 10

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for VICH-M 5320 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter min opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 27. september 2017

Direktion

Mette Vagner Johannesen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i VICH-M 5320 ApS

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for VICH-M 5320 ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af regnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 27. september 2017

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Christian F. Jakobsen
statsautoriseret revisor

Henrik Aslund Pedersen
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

VICH-M 5320 ApS
Store Strandstræde 21, 2. tv.
1255 København K

CVR-nr.: 26 32 20 73
Regnskabsperiode: 1. maj - 30. april
Stiftet: 1. november 2001
Hjemstedskommune: København

Direktion

Mette Vagner Johannesen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Årsrapporten for VICH-M 5320 ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at investere i værdipapirer og dermed beslægtet virksomhed samt besiddelse af kapitalandele i XO CARE A/S.

Forventninger til fremtiden

Da selskabets hovedaktivitet er investering i børsnoterede værdipapirer, og det ikke er muligt at forudsige de finansielle markeder, hersker der stor usikkerhed om det forventede resultat for regnskabsåret 2017/18.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 14.790.987, og selskabets balance pr. 30. april 2017 udviser en egenkapital på DKK 167.526.151.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Andre eksterne omkostninger		-1.199.689	-41.565
Bruttoresultat		-1.199.689	-41.565
Finansielle indtægter	1	22.997.728	5.803.980
Finansielle omkostninger	2	-6.847.529	-4.516.393
Resultat før skat		14.950.510	1.246.022
Skat af årets resultat	3	-159.523	0
Årets resultat		14.790.987	1.246.022

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	6.000.000	10.000.000
Overført resultat	8.790.987	-8.753.978
	14.790.987	1.246.022

Balance 30. april

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Aktiver			
Andre kapitalandele		3.189.164	3.299.417
Finansielle anlægsaktiver	4	3.189.164	3.299.417
Anlægsaktiver		3.189.164	3.299.417
Andre tilgodehavender		624.658	22.624.745
Udskudt skatteaktiv	7	0	0
Selskabsskat		135.936	11.531
Tilgodehavender		760.594	22.636.276
Værdipapirer	5	167.189.723	120.233.709
Likvide beholdninger		7.284.841	19.182.151
Omsætningsaktiver		175.235.158	162.052.136
Aktiver		178.424.322	165.351.553
Passiver			
Selskabskapital		145.000	145.000
Overført resultat		161.381.151	152.590.164
Foreslået udbytte for regnskabsåret		6.000.000	10.000.000
Egenkapital	6	167.526.151	162.735.164
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.375	9.375
Gæld til tilknyttede virksomheder		10.217.973	0
Anden gæld		670.823	2.607.014
Kortfristede gældsforpligtelser		10.898.171	2.616.389
Gældsforpligtelser		10.898.171	2.616.389
Passiver		178.424.322	165.351.553
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	8		
Nærtstående parter og ejerforhold	9		

Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
1 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	931.724	563.371
Andre finansielle indtægter	20.865.052	5.235.021
Vautakursgevinster	1.200.952	5.588
	<u>22.997.728</u>	<u>5.803.980</u>
2 Finansielle omkostninger		
Tab ved salg af aktier	0	1.620.332
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	217.973	0
Andre finansielle omkostninger	6.629.556	2.876.265
Valutakurstab	0	19.796
	<u>6.847.529</u>	<u>4.516.393</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	147.992	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	11.531	0
	<u>159.523</u>	<u>0</u>
4 Finansielle anlægsaktiver		
		Andre kapitalandele
		DKK
Kostpris 1. maj		<u>25.003.000</u>
Kostpris 30. april		<u>25.003.000</u>
Opskrivninger 1. maj		0
Valutakursregulering		<u>0</u>
Opskrivninger 30. april		<u>0</u>
Nedskrivninger 1. maj		21.703.583
Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger		<u>110.253</u>
Nedskrivninger 30. april		<u>21.813.836</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april		<u>3.189.164</u>

Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
5 Værdipapirer		
Aktier	151.569.956	76.510.074
Obligationer	15.000.000	43.723.635
Aktie- og Valutaoptioner	619.767	0
	167.189.723	120.233.709

6 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført	Foreslået udbytte	I alt
	DKK	DKK	for regnskabs-	DKK
			året	
			DKK	
Egenkapital 1. maj	145.000	152.590.164	10.000.000	162.735.164
Udbetalt udbytte	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Årets resultat	0	8.790.987	6.000.000	14.790.987
Egenkapital 30. april	145.000	161.381.151	6.000.000	167.526.151

Selskabskapitalen består af 145 anparter à nominelt DKK 1.000. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
7 Hensættelse til udskudt skat		
Skattemæssigt underskud til fremførsel	-9.546.204	-11.192.557
Overført til udskudt skatteaktiv	9.546.204	11.192.557
	0	0
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	8.706.545	11.192.557
Nedskrivning til vurderet værdi	-8.706.545	-11.192.557
Regnskabsmæssig værdi	0	0

Noter til årsregnskabet

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

Det er ikke sikkerhedsstillelser eller eventualforpligtelser pr. 30. april 2017.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond (100%)
Taarbæk Strandvej 24
2930 Klampenborg

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for VICH-M 5320 ApS for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2016/17 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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til administration.

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.

Regnskabspraksis

Balancen

Værdipapirer og kapitalandele

Andre kapitalandele indregnes til dagsværdi på statusdagen.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier, aktie- og valutaoptioner, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Regnskabspraksis

Finansielle gældsforpligtelser

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