
VICH-M 5320 ApS

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

Årsrapport for 2015/16

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 26 32 20 73

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 21/9 2016

Mette Vagner Johannesen
Dirigent



pwc

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 2

Den uafhængige revisors erklæringer 3

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april 7

Balance 30. april 8

Noter til årsregnskabet 9

Regnskabspraksis 12

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2015/16.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 21. september 2016

Direktion

Mette Vagner Johannesen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i VICH-M 5320 ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for VICH-M 5320 ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, og om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige, samt en vurdering af den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 21. september 2016

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Christian F. Jakobsen
statsautoriseret revisor

Henrik Mikkelsen
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 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Hovedaktivitet

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 2016/17.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på DKK 1.246.022, og selskabets balance pr. 30. april 2016 udviser en egenkapital på DKK 162.735.164. Selskabet har i regnskabsåret afhændet kapitalen i Johan Schrøder A/S.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Andre eksterne omkostninger		-41.565	-26.506
Bruttoresultat		-41.565	-26.506
Finansielle indtægter	1	5.803.980	13.651.436
Finansielle omkostninger	2	-4.516.393	-47.342
Resultat før skat		1.246.022	13.577.588
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		1.246.022	13.577.588

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	10.000.000	0
Overført resultat	-8.753.978	13.577.588
	1.246.022	13.577.588

Balance 30. april

	Note	2015/16 DKK	2014/15 DKK
Aktiver			
Andre kapitalandele		3.299.417	146.830.939
Finansielle anlægsaktiver	3	3.299.417	146.830.939
Anlægsaktiver		3.299.417	146.830.939
Andre tilgodehavender		22.624.745	2.553.753
Udskudt skatteaktiv	6	0	0
Selskabsskat		11.531	0
Tilgodehavender		22.636.276	2.553.753
Værdipapirer	4	120.233.709	0
Likvide beholdninger		19.182.151	12.113.825
Omsætningsaktiver		162.052.136	14.667.578
Aktiver		165.351.553	161.498.517
Passiver			
Selskabskapital		145.000	145.000
Overført resultat		152.590.164	161.344.142
Foreslået udbytte for regnskabsåret		10.000.000	0
Egenkapital	5	162.735.164	161.489.142
Leverandører af varer og tjenesteydelser		9.375	9.375
Anden gæld		2.607.014	0
Kortfristede gældsforpligtelser		2.616.389	9.375
Gældsforpligtelser		2.616.389	9.375
Passiver		165.351.553	161.498.517
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
1 Finansielle indtægter		
Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver	563.371	13.502.726
Andre finansielle indtægter	5.235.021	148.710
Vautakursgevinster	5.588	0
	5.803.980	13.651.436
2 Finansielle omkostninger		
Tab ved salg af Johan Schrøder A/S	1.620.332	0
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	47.342
Andre finansielle omkostninger	2.876.265	0
Valutakurstab	19.796	0
	4.516.393	47.342
3 Finansielle anlægsaktiver		
	Andre kapitalandele	
	DKK	
Kostpris 1. maj	138.048.000	
Afgang i årets løb	-113.045.000	
Kostpris 30. april	25.003.000	
Opskrivninger 1. maj	30.603.332	
Valutakursregulering	0	
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	-30.603.332	
Opskrivninger 30. april	0	
Nedskrivninger 1. maj	21.820.393	
Årets nedskrivninger	-116.810	
Nedskrivninger 30. april	21.703.583	
Regnskabsmæssig værdi 30. april	3.299.417	

Noter til årsregnskabet

	2015/16	2014/15
	DKK	DKK
4 Værdipapirer		
Aktier	76.510.074	0
Obligationer	43.723.635	0
	<u>120.233.709</u>	<u>0</u>

5 Egenkapital

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. maj	145.000	161.344.142	0	161.489.142
Årets resultat	0	-8.753.978	10.000.000	1.246.022
Egenkapital 30. april	<u>145.000</u>	<u>152.590.164</u>	<u>10.000.000</u>	<u>162.735.164</u>

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.

6 Hensættelse til udskudt skat

Skattemæssigt underskud til fremførsel	-11.192.557	-11.816.993
Overført til udskudt skatteaktiv	11.192.557	11.816.993
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	11.192.557	11.816.993
Nedskrivning til vurderet værdi	-11.192.557	-11.816.993
Regnskabsmæssig værdi	<u>0</u>	<u>0</u>

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Selskabet har ingen eventualforpligtelser.

Noter til årsregnskabet

7 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Det er ikke sikkerhedsstillelser eller eventualforpligtelser pr. 30. april 2016.

8 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 22
2930 Klampenborg

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for VICH-M 5320 ApS for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2015/16 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

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 og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

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