
VICH-M 5320 ApS

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

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/5 - 30/4)

CVR-nr. 26 32 20 73

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 17/9 2019

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

Egenkapitalopgørelse 11

Noter til årsregnskabet 12

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 for VICH-M 5320 ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018/19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 17. september 2019

Direktion

Mette Vagner Johannesen

Bestyrelse

Morten Schrøder
formand

Michael Schrøder
næstformand

Marie Rudkjær Schrøder

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for VICH-M 5320 ApS for regnskabsåret 1. maj 2018 - 30. april 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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;

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet på 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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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 17. september 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Henrik Aslund Pedersen
statsautoriseret revisor
mne17120

Conrad Mattrup Lundsgaard
statsautoriseret revisor
mne34529

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

Bestyrelse

Morten Schrøder, formand
Michael Schrøder
Marie Rudkjær Schrøder

Direktion

Mette Vagner Johannesen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Ledelsesberetning

Årsrapporten for VICH-M 5320 ApS for 2018/19 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

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 og Fælles Invest 2 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 2019/20.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på DKK 23.046.585, og selskabets balance pr. 30. april 2019 udviser en egenkapital på DKK 181.472.205.

Begivenheder efter balancedagen

Efter balancedagen har en af selskabets kapitalandele realiseret en gevinst i forbindelse med afhændelse af kapitalandele i unoterede aktier. Herudover er der ikke indtruffet forhold efter balancedagen, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

| | Note | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK |
|-----------------------------|------|-------------------|-------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | -65.116 | -64.219 |
| Bruttoresultat | | -65.116 | -64.219 |
| Finansielle indtægter | 1 | 16.039.462 | 2.392.373 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -36.883 | -5.428.687 |
| Resultat før skat | | 15.937.463 | -3.100.533 |
| Skat af årets resultat | 3 | 7.109.122 | 0 |
| Årets resultat | | 23.046.585 | -3.100.533 |

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

| | | |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 6.000.000 | 0 |
| Overført resultat | 17.046.585 | -3.100.533 |
| | 23.046.585 | -3.100.533 |

Balance 30. april

Aktiver

| | Note | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK |
|----------------------------------|------|--------------------|--------------------|
| Andre kapitalandele | | 20.327.483 | 20.059.904 |
| Finansielle anlægsaktiver | 4 | 20.327.483 | 20.059.904 |
| Anlægsaktiver | | 20.327.483 | 20.059.904 |
| Andre tilgodehavender | | 622.603 | 624.658 |
| Udskudt skatteaktiv | 7 | 7.699.228 | 0 |
| Tilgodehavender | | 8.321.831 | 624.658 |
| Værdipapirer | 5 | 148.850.044 | 136.849.279 |
| Likvide beholdninger | | 4.593.789 | 1.701.754 |
| Omsætningsaktiver | | 161.765.664 | 139.175.691 |
| Aktiver | | 182.093.147 | 159.235.595 |

Balance 30. april

Passiver

| | Note | 2018/19 DKK | 2017/18 DKK |
|---|----------|--------------------|--------------------|
| Selskabskapital | | 145.000 | 145.000 |
| Overført resultat | | 175.327.205 | 158.280.620 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 6.000.000 | 0 |
| Egenkapital | 6 | 181.472.205 | 158.425.620 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 14.313 | 14.063 |
| Selskabsskat | | 606.629 | 0 |
| Anden gæld | | 0 | 795.912 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 620.942 | 809.975 |
| Gældsforpligtelser | | 620.942 | 809.975 |
| Passiver | | 182.093.147 | 159.235.595 |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 8 | | |
| Nærtstående parter | 9 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 10 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført</u> | <u>Foreslået udbyt-</u> | <u>I alt</u> |
|------------------------------|------------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|
| | <u>DKK</u> | <u>DKK</u> | <u>te for regnskabs-</u> | <u>DKK</u> |
| | | | <u>året</u> | |
| | | | <u>DKK</u> | <u>DKK</u> |
| Egenkapital 1. maj | 145.000 | 158.280.620 | 0 | 158.425.620 |
| Årets resultat | 0 | 17.046.585 | 6.000.000 | 23.046.585 |
| Egenkapital 30. april | 145.000 | 175.327.205 | 6.000.000 | 181.472.205 |

Noter til årsregnskabet

| | 2018/19 | 2017/18 |
|--|-------------------|---------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Finansielle indtægter | | |
| Indtægter fra værdipapirer, der er anlægsaktiver | 862.994 | 1.041.977 |
| Andre finansielle indtægter | 15.176.468 | 1.350.396 |
| | 16.039.462 | 2.392.373 |
| 2 Finansielle omkostninger | | |
| Nedskrivning af kapitalandele | 0 | 129.260 |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 0 | 179.745 |
| Andre finansielle omkostninger | 36.883 | 5.119.682 |
| | 36.883 | 5.428.687 |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 590.106 | 0 |
| Årets udskudte skat | -7.699.228 | 0 |
| | -7.109.122 | 0 |
| 4 Finansielle anlægsaktiver | | Andre kapitalandele |
| | | DKK |
| Kostpris 1. maj | | 42.003.000 |
| Kostpris 30. april | | 42.003.000 |
| Opskrivninger 1. maj | | 0 |
| Opskrivninger 30. april | | 0 |
| Nedskrivninger 1. maj | | 21.943.096 |
| Årets tilbageførsler af tidligere års nedskrivninger | | -267.579 |
| Nedskrivninger 30. april | | 21.675.517 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. april | | 20.327.483 |

Noter til årsregnskabet

| | <u>2018/19</u> | <u>2017/18</u> |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
| | DKK | DKK |
| 5 Værdipapirer | | |
| Aktier | 148.850.044 | 136.849.279 |
| | 148.850.044 | 136.849.279 |

6 Egenkapital

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.

| | <u>2018/19</u> | <u>2017/18</u> |
|--|------------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 7 Udskudt skatteaktiv | | |
| Skattemæssigt underskud til fremførsel | -7.699.228 | -10.429.119 |
| Overført til udskudt skatteaktiv | 7.699.228 | 10.429.119 |
| | 0 | 0 |
| Udskudt skatteaktiv | | |
| Opgjort skatteaktiv | 7.699.228 | 10.429.119 |
| Nedskrivning til vurderet værdi | 0 | -10.429.119 |
| Regnskabsmæssig værdi | 7.699.228 | 0 |

8 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Eventualforpligtelser

Det er ikke sikkerhedsstillelser eller eventualforpligtelser pr. 30. april 2019.

9 Nærtstående parter

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

Johan Schrøders Erhvervs- og Familiefond (100%)
Store Strandstræde 21, 2. tv.
1255 København K

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for VICH-M 5320 ApS for 2018/19 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 2018/19 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.

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posterings direkte på egenkapitalen.

Balancen

Kapitalandele

Værdipapirer, indregnet under anlægsaktiver, omfatter noterede obligationer, der måles til amortiseret kostpris.

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

Værdipapirer, 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.

Egenkapital

Udbytte

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

Noter til årsregnskabet

10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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

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