

Sanchez Holding ApS
CVR-nr. 27300065

Årsrapport 2011/12

Godkendt på selskabets generalforsamling den 25.02.2013.

Dirigent

Navn: Ricardo Sanchez

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2011/12	8
Balance pr. 30.09.2012	9
Egenkapitalopgørelse for 2011/12	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sanchez Holding ApS

Lundvej 1

6800 Varde

CVR-nr.: 27300065

Hjemsted: Varde

Regnskabsår: 01.10.2011 - 30.09.2012

Direktion

Ricardo Sanchez

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Frodesgade 125

6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012 for Sanchez Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2012 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 18.02.2013

Direktion

Ricardo Sanchez

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejen i Sanchez Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Sanchez Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. 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 for 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, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt 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. 30.09.2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2011 - 30.09.2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 18.02.2013

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jan T. Toustrup
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i investering og formueforvaltning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 859 t.kr., hvilket er utilfredsstillende. Årets underskud kan primært henføres til indregning af resultatet i det associerede selskab. Der er fra det associerede selskabs ledelsesberetning gengivet følgende omkring forventningerne til fremtiden:

”På baggrund af etablerede og planlagte specialer, foreliggende aftaler og forventninger om patienttilgange, tilligemed de foretagne kapacitetstilpasninger med fortsat stram opfølgning, forventes et balanceret resultat af hospitalsdriften for det kommende år.

Hospitalets kapacitet har vist sig større end HjerterCenter Varde's aktuelle aktiviteter har behov for, hvorfor der ikke aktuelt kan budgetteres med fuld lejeindtægt i HCV Develop for det kommende år. Driften af ejendommen forventes derfor at være underskudsgivende i det kommende år.

Koncernen budgetterer med et acceptabelt men negativt resultat for det kommende år.

Til en styrkelse af koncernens kapitalberedskab er der fra HCV Holdings hovedaktionær RDS Montana Gruppen Invest ApS foretaget indskud af ansvarlig lånekapital med 11 mio.kr. til HCV Develop A/S, hvorefter koncernens ikke fremmedkapital, i form af egenkapital og ansvarlig kapital er positiv, med i alt ca. 4 mio.kr.”

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos associerede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Nedskrivning af finansielle aktiver

Nedskrivning af finansielle aktiver omfatter nedskrivning af finansielle aktiver, der ikke løbende måles til dagsværdi.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2011/12

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Bruttotab		(23.750)	(24)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(865.364)	(2.000)
Andre finansielle indtægter	2	661.346	424
Nedskrivning af finansielle aktiver		(555.357)	0
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(75.508)</u>	<u>(621)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(858.633)	(2.221)
Skat af ordinært resultat	4	<u>0</u>	<u>(12)</u>
Årets resultat		<u>(858.633)</u>	<u>(2.233)</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		100.000	100
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		422.615	(1.560)
Overført resultat		<u>(1.381.248)</u>	<u>(773)</u>
		<u>(858.633)</u>	<u>(2.233)</u>

Balance pr. 30.09.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		912.615	222
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.770.000	3.920
Andre tilgodehavender		<u>577.571</u>	<u>1.110</u>
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>3.260.186</u>	<u>5.252</u>
Anlægsaktiver		<u>3.260.186</u>	<u>5.252</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		<u>2.356.701</u>	<u>1.945</u>
Værdipapirer og kapitalandele		<u>2.356.701</u>	<u>1.945</u>
Likvide beholdninger		<u>402</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>2.357.103</u>	<u>1.945</u>
Aktiver		<u><u>5.617.289</u></u>	<u><u>7.197</u></u>

Balance pr. 30.09.2012

	<u>Note</u>	<u>2011/12 kr.</u>	<u>2010/11 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		422.615	0
Overført overskud eller underskud		2.437.977	4.638
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>100.000</u>	<u>100</u>
Egenkapital		<u>3.085.592</u>	<u>4.863</u>
Bankgæld		2.512.847	2.316
Anden gæld		<u>18.850</u>	<u>18</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.531.697</u>	<u>2.334</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.531.697</u>	<u>2.334</u>
Passiver		<u>5.617.289</u>	<u>7.197</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2011/12

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	0	4.637.271	100.000	4.862.271
Foreslået udbytte	0	0	0	100.000	100.000
Udbetalt udbytte	0	0	0	(100.000)	(100.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	(818.046)	0	(818.046)
Årets resultat	0	422.615	(1.381.248)	0	(958.633)
Egenkapital ultimo	125.000	422.615	2.437.977	100.000	3.085.592

Noter

1. Usikkerhed ved indregning og måling

Kapitalandele i associeret virksomhed indregnes med balanceværdien pr. 30.06., idet virksomheden og denne koncern har regnskabsåret 01.07. – 30.06. Denne koncern har resultatmæssigt set et sæsonudsving, således at første kvartal, perioden 01.07. – 30.09., traditionelt har givet underskud.

Forventningerne til regnskabsåret 2012/13 i HCV Holding A/S er et acceptabelt, men negativt resultat. Der er derfor ikke i den regnskabsmæssige værdi pr. 30.09.2012 i note 5 foretaget nogen nedskrivning for andelen i det sæsonmæssige underskud i perioden 01.07. – 30.09.2012.

	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	29.870	56
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	224.400	210
Dagsværdireguleringer	313.278	0
Øvrige finansielle indtægter	93.798	158
	<u>661.346</u>	<u>424</u>
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	72.440	78
Valutakursreguleringer	2.443	59
Dagsværdireguleringer	0	481
Øvrige finansielle omkostninger	625	3
	<u>75.508</u>	<u>621</u>
	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
4. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	0	12
	<u>0</u>	<u>12</u>

Noter

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgodeha- vender hos associerede virksomheder kr.	Andre tilgo- dehavender kr.
5. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	490.000	3.920.000	1.110.714
Tilgange	0	224.400	22.214
Afgange	0	(2.374.400)	0
Kostpris ultimo	490.000	1.770.000	1.132.928
Nedskrivninger primo	(268.375)	0	0
Egenkapitalreguleringer	2.156.354	0	0
Andel af årets resultat	(1.465.364)	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	(555.357)
Nedskrivninger ultimo	422.615	0	(555.357)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	912.615	1.770.000	577.571

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksom- heder:					
HCV Holding A/S	Varde	A/S	20,00	4.563.074	(7.326.819)

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets mellemværende med Sydbank er der stillet sikkerhed i værdipapirer med en bogført værdi på 2.357 t.kr.

Selskabet har kautioneret for den tilknyttede virksomhed HCV Develop A/S' mellemværende med Nykredit. Kautionshæftelsen er begrænset til 20% af det samlede mellemværende. HCV Develop 's gæld til Nykredit pr. 30.06.2012 udgør 51.752 t.kr.

Til sikkerhed for de tilknyttede virksomheder HCV Develop A/S og HjerteCenter Varde A/S's mellemværende med Sydbank er stillet sikkerhed i selskabets aktier i HCV Holding A/S med en bogført værdi på 915 t.kr.

Selskabet har sammen med de øvrige aktionærer i HCV Holding A/S afgivet tilsagn overfor Sydbank om, at egenkapital og lån fra selskabsdeltagere skal udgøre 20% af koncernbalancen. Selskabsdeltagerne hæfter pro rata for tilsagnet.

Noter