

Sanchez Holding ApS

CVR-nr. 27300065

Årsrapport 2012/13

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.03.2014

Dirigent

Navn: Ricardo Sanchez

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2012/13	8
Balance pr. 30.09.2013	9
Egenkapitalopgørelse for 2012/13	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Sanchez Holding ApS

Lundvej 1

6800 Varde

CVR-nr.: 27300065

Hjemsted: Varde

Regnskabsår: 01.10.2012 - 30.09.2013

Direktion

Ricardo Sanchez

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Frodesgade 125

6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.10.2012 - 30.09.2013 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. 30.09.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2012 - 30.09.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Varde, den 05.03.2014

Direktion

Ricardo Sanchez

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Sanchez Holding ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sanchez Holding ApS for regnskabsåret 01.10.2012 - 30.09.2013, 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 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.09.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.10.2012 - 30.09.2013 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet.

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

Esbjerg, den 05.03.2014

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 1.315 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 foreliggende aftaler og forventninger om patienttilgange, tilligemed de foretagne kapacitets-tilpasninger med fortsat stram opfølgning, forventes et balanceret resultat af hospitalsdriften for det kommende år.

Hospitalets kapacitet har vist sig større end HjerteCenter 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 balanceret resultat for det kommende år.

Til en styrkelse af koncernens kapitalberedskab er der fra HCV Holdings hovedaktionær RDS Montana Gruppen Invest ApS og Sanchez Holding ApS foretaget eftergivelse af ansvarlig lånekapital på i alt 7,4 mio.kr., som er indregnet direkte på egenkapitalen i HjerteCenter Varde A/S. RDS Montana Gruppen Invest ApS har endvidere foretaget eftergivelse af ansvarlig lånekapital i HCV Develop A/S på 5 mio.kr. i regnskabsåret, som er indregnet direkte på egenkapitalen. Den samlede gældseftergivelse har forbedret egenkapitalen med 12,4 mio.kr. i HCV Holding A/S, hvorefter koncernens ikke fremmedkapital, i form af egenkapital og ansvarlig kapital er positiv, med i alt ca. 7 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 2012/13

	<u>Note</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 t.kr.</u>
Bruttotab		(22.500)	(24)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		(1.450.524)	(865)
Andre finansielle indtægter	2	319.004	661
Nedskrivning af finansielle aktiver		0	(555)
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(173.452)</u>	<u>(75)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(1.327.472)	(858)
Skat af ordinært resultat	4	<u>12.193</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u>(1.315.279)</u>	<u>(858)</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	100
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		447.712	423
Overført resultat		<u>(1.762.991)</u>	<u>(1.381)</u>
		<u>(1.315.279)</u>	<u>(858)</u>

Balance pr. 30.09.2013

	<u>Note</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 t.kr.</u>
Kapitalandele i associerede virksomheder		1.360.327	913
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		0	1.770
Andre tilgodehavender		600.674	578
Finansielle anlægsaktiver	5	<u>1.961.001</u>	<u>3.261</u>
Anlægsaktiver		<u>1.961.001</u>	<u>3.261</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		179.727	2.357
Værdipapirer og kapitalandele		<u>179.727</u>	<u>2.357</u>
Likvide beholdninger		<u>261</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver		<u>179.988</u>	<u>2.357</u>
Aktiver		<u>2.140.989</u>	<u>5.618</u>

Balance pr. 30.09.2013

	<u>Note</u>	<u>2012/13 kr.</u>	<u>2011/12 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		125.000	125
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		870.327	423
Overført overskud eller underskud		713.222	2.438
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>100</u>
Egenkapital		<u>1.708.549</u>	<u>3.086</u>
Bankgæld		340.590	2.513
Anden gæld		<u>91.850</u>	<u>19</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>432.440</u>	<u>2.532</u>
Gældsforpligtelser		<u>432.440</u>	<u>2.532</u>
Passiver		<u>2.140.989</u>	<u>5.618</u>
Usikkerhed ved indregning og måling	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitalopgørelse for 2012/13

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	125.000	422.615	2.437.977	100.000	3.085.592
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(100.000)	(100.000)
Øvrige egenkapitalposter	0	0	38.236	0	38.236
Årets resultat	0	447.712	(1.762.991)	0	(1.315.279)
Egenkapital ultimo	125.000	870.327	713.222	0	1.708.549

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 2013/14 i HCV Holding A/S er et balanceret resultat. Der er derfor ikke i den regnskabsmæssige værdi pr. 30.09.2013 i note 5 foretaget nogen nedskrivning for andelen i det sæsonmæssige underskud i perioden 01.07. – 30.09.2013.

	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>t.kr.</u>
2. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	23.103	30
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	90.000	224
Dagsværdireguleringer	1.326	313
Øvrige finansielle indtægter	<u>204.575</u>	<u>94</u>
	<u>319.004</u>	<u>661</u>
	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>t.kr.</u>
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	43.984	72
Valutakursreguleringer	2.223	2
Dagsværdireguleringer	126.113	0
Øvrige finansielle omkostninger	<u>1.132</u>	<u>1</u>
	<u>173.452</u>	<u>75</u>
	<u>2012/13</u> <u>kr.</u>	<u>2011/12</u> <u>t.kr.</u>
4. Skat af ordinært resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	<u>(12.193)</u>	<u>0</u>
	<u>(12.193)</u>	<u>0</u>

Noter

	Kapitalandele i associerede virksomheder kr.	Tilgodehaver hos associerede virksomheder kr.	Andre tilgodehaver kr.
5. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	490.000	1.770.000	1.132.928
Tilgange	0	90.000	23.103
Afgange	0	(1.860.000)	0
Kostpris ultimo	490.000	0	1.156.031
Nedskrivninger primo	422.615	0	(555.357)
Egenkapitalreguleringer	2.526.236	0	0
Andel af årets resultat	(2.078.524)	0	0
Nedskrivninger ultimo	870.327	0	(555.357)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.360.327	0	600.674

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Associerede virksomheder:					
HCV Holding A/S	Varde	A/S	20,00	6.801.635	(10.392.619)

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets mellemværende med Sydbank er der stillet sikkerhed i værdipapirer med en bogført værdi på 180 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. 30.06.2013 udgør 48.947 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 1.360 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.