

# Sanchez Mogensen Holding ApS

James Tobins Alle 26, 1. th., 9220 Aalborg Øst

CVR-nr. 34 71 41 85

## Årsrapport

**2017**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. juni 2018.

---

**Peter Mogensen**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017</b>	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

## Ledelsespåtegning

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 for Sanchez Mogensen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg Øst, den 29. juni 2018

### Direktion

Peter Mogensen  
direktør

### Bestyrelse

Ilma Sanchez Paredes Mogensen    Peter Mogensen  
formand

Jens Rye-Andersen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

### Til anpartshaverne i Sanchez Mogensen Holding ApS

#### Revisionspåtegning på årsregnskabet

##### Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Sanchez Mogensen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

##### Grundlag for konklusion med forbehold

Som beskrevet i ledelsesberetningen og note 2 er datterselskabet Blikas Aalborg A/S' registreringer vedrørende lagerbeholdninger pr. 31. december 2017 bortkommet. Vi har således ikke haft mulighed for at overbevise os om tilstedeværelsen og værdiansættelsen af dattervirksomhedens varelagre.

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 årsregnskabet". 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 med forbehold.

##### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion skal vi henvise til beskrivelsen af kapitalberedskab og finansiering i ledelsesberetningen og note 1 i årsregnskabet.

##### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på note 2 i regnskabet, hvoraf det fremgår, at en kapitaludvidelse gennemført i 2014 ikke er registreret i Erhvervsstyrelsen og at forholdet er under udbedring. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

##### 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan 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.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet 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.

### Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere.

Datterselskabet Blikas Holding ApS har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til selskabets aktionærer, hvorved ledelsen i Sanchez Mogensen Holding ApS kan ifalde ansvar. Forholdet er bragt i orden medio 2017.

Aalborg, den 29. juni 2018

### Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 29 44 27 89

Alex Hoffmann Kristensen

statsautoriseret revisor  
MNE-nr. 33705

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Sanchez Mogensen Holding ApS James Tobins Alle 26, 1. th. 9220 Aalborg Øst
	Telefon: 40439997
	CVR-nr.: 34 71 41 85
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Bestyrelse</b>	Ilma Sanchez Paredes Mogensen, formand Peter Mogensen Jens Rye-Andersen
<b>Direktion</b>	Peter Mogensen, direktør
<b>Revision</b>	Redmark Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Hasseris Bymidte 6 9000 Aalborg
<b>Dattervirksomheder</b>	La Casa Latina ApS, Aalborg Blikas Holding ApS, Aalborg

## Ledelsesberetning

---

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er besiddelse af kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Dattervirksomheden Blikas Aalborg A/S' registreringer vedrørende varebeholdninger pr. 31. december 2017 er bortkommet, og værdien af varelageret i Blikas Aalborg A/S pr. 31. december 2017 er delvist opgjort ved et skøn. Ledelsen vurderer at usikkerheden er meget begrænset, da selskabets varebeholdninger er meget stabile.

Sanchez Mogensen Holding ApS' egenkapital blev i 2014 forøget fra tkr. 80 til tkr. 580 ved en kontant kapitaludvidelse. Kapitaludvidelsen er ved en fejl ikke blevet registreret i Erhvervsstyrelsen. Fejlen forventes udbedret i Erhvervsstyrelsen medio 2018, og selskabskapitalen er indregnet i årsrapporten med tkr. 580.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for utilfredsstillende.

Årets resultat er væsentligt påvirket af at dattervirksomheden VVS Tech Holding ApS er taget under konkursbehandling i oktober 2017. Konkursen påvirker årets resultat med 1,1 mio. kr. i tab på ejerandele og udlån.

Selskabet har medio 2017 erhvervet en yderligere 50% ejerandel i Blikas Holding ApS, således at selskabet ejer alle kapitalandele i Blikas Holding ApS.

### Kapitalberedskab og finansiering:

Selskabets finansielle stilling er som følge af udlån og sikkerhedsstillelser overfor dattervirksomhederne nært knyttet til dattervirksomhedernes finansielle stilling. Dattervirksomhederne har i perioder en presset likviditet. Ledelsen håndterer dette via faste aftaler om kassekredit i koncernens pengeinstitutter samt gensidige aftaler med private og offentlige kreditorer om forlængede betalingsfrister. Dette er en del af de enkelte dattervirksomheders planlagte likviditetsstyring og har ikke givet anledning til problemer.

Såfremt indbetalinger fra projekter ikke modtages som forventet og/eller der ikke fremadrettet kan opnås aftaler med kreditorer om forlængede betalingsfrister, kan selskaber i koncernen (og dermed Sanchez Mogensen Holding ApS) få likviditetsmæssige udfordringer.



## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Sanchez Mogensen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration.

### Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

## Anvendt regnskabspraksis

---

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

## Balancen

### Finansielle anlægsaktiver

#### Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytte fra tilknyttet virksomhed, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttet virksomhed og associeret virksomhed og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter.

### Egenkapital

#### Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

#### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidigt.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Sanchez Mogensen Holding ApS som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u> kr.	<u>2016</u> t.kr.
<b>Bruttotab</b>	<b>-6.200</b>	<b>-11</b>
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	113.837	16
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-782.501	511
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	4.123	6
Øvrige finansielle omkostninger	-157.970	-146
<b>Resultat før skat</b>	<b>-828.711</b>	<b>376</b>
Skat af årets resultat	35.184	33
<b>Årets resultat</b>	<b>-793.527</b>	<b>409</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-893.664	527
Overføres til overført resultat	100.137	0
Disponeret fra overført resultat	0	-118
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-793.527</b>	<b>409</b>

## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
3 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	7.805.601	168
4 Kapitalandel i associeret virksomhed	0	4.617
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.805.601</u>	<u>4.785</u>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>7.805.601</u></b>	<b><u>4.785</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	277.085	247
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	40
Udsudte skatteaktiver	119.637	84
Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	6
Tilgodehavender i alt	<u>396.722</u>	<u>377</u>
Likvide beholdninger	<u>1.922</u>	<u>3</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>398.644</u></b>	<b><u>380</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>8.204.245</u></b>	<b><u>5.165</u></b>

## Balance 31. december

<b>Passiver</b>	2017	2016
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
<b>Egenkapital</b>		
Virksomhedskapital	580.000	580
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.176.951	2.071
Overført resultat	-211.457	-312
<b>Egenkapital i alt</b>	<b><u>1.545.494</u></b>	<b><u>2.339</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	2.426.217	2.356
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.000	5
Gæld til associerede virksomheder	305.318	204
Anden gæld	3.922.216	261
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>6.658.751</u>	<u>2.826</u>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>6.658.751</u></b>	<b><u>2.826</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>8.204.245</u></b>	<b><u>5.165</u></b>

- 1 Usikkerhed om going concern
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling
- 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 6 Eventualposter

## Noter

---

### 1. Usikkerhed om going concern

Selskabets finansielle stilling er som følge af udlån og sikkerhedsstillelser overfor dattervirksomhederne nært knyttet til dattervirksomhedernes finansielle stilling. Dattervirksomhederne har i perioder en presset likviditet. Ledelsen håndterer dette via faste aftaler om kassekredit i koncernens pengeinstitutter samt gensidige aftaler med private og offentlige kreditorer om forlængede betalingsfrister. Dette er en del af de enkelte dattervirksomheders planlagte likviditetsstyring og har ikke givet anledning til problemer.

Såfremt indbetalinger fra projekter ikke modtages som forventet og/eller der ikke fremadrettet kan opnås aftaler med kreditorer om forlængede betalingsfrister, kan selskaber i koncernen (og dermed Sanchez Mogensen Holding ApS) få likviditetsmæssige udfordringer.

### 2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Dattervirksomheden Blikas Aalborg A/S' registreringer vedrørende varebeholdninger pr. 31. december 2017 er bortkommet, og værdien af varelageret i Blikas Aalborg A/S pr. 31. december 2017 er delvist opgjort ved et skøn. Ledelsen vurderer at usikkerheden er meget begrænset, da selskabets varebeholdninger er meget stabile.

Sanchez Mogensen Holding ApS' egenkapital blev i 2014 forøget fra tkr. 80 til tkr. 580 ved en kontant kapitaludvidelse. Kapitaludvidelsen er ved en fejl ikke blevet registreret i Erhvervsstyrelsen. Fejlen forventes udbedret i Erhvervsstyrelsen medio 2018, og selskabskapitalen er indregnet i årsrapporten med tkr. 580.



## Noter

	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.
<b>3. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed</b>		
Kostpris primo	80.000	80
Overført fra kapitalandel associerede virksomhed	2.634.006	0
Tilgang i årets løb	3.914.644	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>6.628.650</b>	<b>80</b>
Opskrivninger primo	88.741	72
Overført fra kapitalandele associerede virksomhed	1.658.326	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	290.367	16
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>2.037.434</b>	<b>88</b>
Overført fra kapitalandele associerede virksomhed	-683.953	0
Årets afskrivninger på goodwill	-176.530	0
<b>Afskrivninger på goodwill ultimo</b>	<b>-860.483</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>7.805.601</b>	<b>168</b>
I regnskabsposten indgår goodwill med	2.670.128	0
I "Tilgang i årets løb" indgår goodwill med	1.576.462	0
<b>Tilknyttet virksomhed:</b>		
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel</b>
La Casa Latina ApS	Aalborg	100 %
Blikas Holding ApS	Aalborg	100 %

## Noter

	31/12 2017 kr.	31/12 2016 t.kr.
<b>4. Kapitalandel i associeret virksomhed</b>		
Kostpris primo	2.634.006	2.634
Overført til kapitalandele tilknyttet virksomhed	-2.634.006	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>0</b>	<b>2.634</b>
Opskrivninger primo	2.568.119	1.625
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	-684.793	706
Udbytte	-225.000	0
Overført til kapitalandele tilknyttet virksomhed	-1.658.326	0
Andre kapitalbevægelser 2	0	238
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>2.569</b>
Afskrivninger på goodwill primo	-586.245	-391
Årets afskrivninger på goodwill	-97.708	-195
Overført til kapitalandele tilknyttet virksomhed	683.953	0
<b>Afskrivninger på goodwill ultimo</b>	<b>0</b>	<b>-586</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>0</b>	<b>4.617</b>

## 5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for engagementet med pengeinstitut på 2.426 t.kr. er der givet pant i anparterne i Blikas Holding ApS

Selskabet har kautionere for alt mellemværende mellem pengeinstituttet og Ejendomsselskabet J.P. Invest ApS, Blikas Øst A/S, Blikas Aalborg A/S samt La Casa Latina ApS på 3.359 t.kr.

## 6. Eventualposter

### Eventualforpligtelser

Kautionsforpligtelser:

Selskabet har kautioneret for Blikas Holding ApS, Blikas Aalborg A/S, Blikas Øst A/S, La Casa Latina ApS og Ejendomsselskabet J. P. Invest ApS mellemværende med pengeinstitut. Det samlede mellemværende udgør pr. 31. december 2017 i alt 3.359 t.kr.

## Noter

---

### 6. Eventualposter (fortsat)

#### Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.