



Tlf.: 96 34 73 00
aalborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Visionsvej 51
DK-9000 Aalborg
CVR-nr. 20 22 26 70

SANCHEZ MOGENSEN HOLDING APS
JAMES TOBINS ALLE 26, 1. TH., 9220 AALBORG ØST
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 26. juni 2019

Peter Mogensen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-12
Anvendt regnskabspraksis.....	13-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Sanchez Mogensen Holding ApS James Tobins Alle 26, 1. th. 9220 Aalborg Øst
	CVR-nr.: 34 71 41 85 Hjemsted: Aalborg Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Direktion	Peter Mogensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Visionsvej 51 9000 Aalborg
Pengeinstitut	Sparekassen Vendsyssel Albani Plads 1 9700 Brønderslev

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Sanchez Mogensen Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aalborg, den 25. juni 2019

Direktion:

Peter Mogensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Sanchez Mogensen Holding ApS

Afkræftende konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Sanchez Mogensen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet som følge af betydeligheden af de forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", ikke giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for afkræftende konklusion

Ledelsen har aflagt årsregnskabet under forudsætning af fortsat drift. Som det fremgår af note "Usikkerhed ved going concern" er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at ledelsen igangsætter tiltag, der skaber den fornødne indtjening til servicering og tilbagebetaling af gæld. På tidspunktet for aflæggelse af årsregnskabet er der ikke igangsat tiltag, der kan skabe indtjening til servicering af gælden. Der er heller ikke indgået endelige aftaler med selskabets bankforbindelse og øvrige kreditorer.

Årsregnskabet burde i overensstemmelse med årsregnskabsloven ikke have været udarbejdet under hensyntagen til fortsat drift, og indregning og måling af selskabets aktiver og forpligtelser burde have været ændret i overensstemmelse hermed. Det har ikke været muligt at opgøre indvirkningen heraf på årsregnskabet.

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores afkræftende konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på noten omkring "Usikkerhed ved indregning og måling", hvoraf det fremgår, at der i 2014 er gennemført en kapitalforhøjelse, som ikke er registreret hos Erhvervsstyrelsen. Forholdet er udbedret i juni 2019.

Dette forhold har ikke medført modifikation til vores konklusion.

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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Som det fremgår af afsnittet "Grundlag for afkræftende konklusion", er vores konklusion om årsregnskabet modificeret som følge af manglende fortsat drift. I forbindelse med vores gennemlæsning af ledelsesberetningen har vi konstateret, at ledelsesberetningen af samme årsag er fejlbehæftet, idet den ikke indeholder oplysninger om dette forhold.

Aalborg, den 25. juni 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Søren Engelund Bærentsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33757

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandel i dattervirksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets egenkapital blev i 2014 forøget fra 80 tkr. til 580 tkr. ved en kontant kapitaludvidelse. Kapitaludvidelsen er ved en fejl ikke blevet registreret i Erhvervsstyrelsen. Fejlen er blevet rettet i juni 2019. Selskabskapitalen er indregnet i årsrapporten med 580 tkr.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har tabt sin selskabskapital. Selskabet har i 2018 realiseret et underskud på 6.377 tkr. Selskabets resultat er påvirket af nedskrivninger på koncernmellemværender og kapitalandele, som følge af negative resultater i koncernselskaber.

Der er i et datterselskab konstateret en væsentlig fejl vedrørende de igangværende arbejder/sager, der er opgjort fejlagtigt i 2017. Som følge heraf er sammenligningstallene ændret og fremgår ligeledes som ændring af væsentlige fejl under anvendt regnskabspraksis.

Selskabets datterselskaber er nødlidende og i økonomiske vanskeligheder, hvorfor der er usikkerhed omkring fremtidig indtjening herfra. Selskabets fremtid er derfor usikker. Som det fremgår af note "Usikkerhed ved going concern" er det en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der igangsættes tiltag der skaber den fornødne indtjening til servicering og tilbagebetaling af gæld.

Selskabet er på nuværende tidspunkt i dialog med pengeinstitut omkring opretholdelse af nuværende kreditfaciliteter. Det forventes, at den samlede finansiering kan opretholdes og på baggrund heraf aflægges årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Efter regnskabsårets afslutning er der sket ændringer i koncernen. I koncernen er et ejendomselskab blevet afhændet og der pågår forhandlinger om overdragelse af aktiviteter fra datter-datterselskaber til eksterne aktører i markedet.

Herudover er der ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2018 kr.	2017 kr.
INDTÆGTER AF KAPITALANDELE I DATTERVIRKSOMHEDER OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER.....	1	-147.262	-668.664
Eksterne omkostninger.....		-28.825	-6.200
BRUTTORESULTAT.....		-176.087	-674.864
Nedskrivning af omsætningsaktiver, udover normale nedskrivninger.....		-169.611	0
DRIFTSRESULTAT.....		-345.698	-674.864
Andre finansielle indtægter.....	2	0	4.123
Nedskrivning af finansielle aktiver.....		-5.635.337	0
Andre finansielle omkostninger.....	3	-278.895	-157.970
RESULTAT FØR SKAT.....		-6.259.930	-828.711
Skat af årets resultat.....	4	-116.735	35.184
ÅRETS RESULTAT.....		-6.376.665	-793.527
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-147.262	0
Overført resultat.....		-6.229.403	-793.527
I ALT.....		-6.376.665	-793.527

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		50.000	5.832.599
Finansielle anlægsaktiver.....	5	50.000	5.832.599
ANLÆGSAKTIVER.....		50.000	5.832.599
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	277.085
Udskudte skatteaktiver.....		0	119.636
Tilgodehavender.....		0	396.721
Likvide beholdninger.....		0	1.921
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		0	398.642
AKTIVER.....		50.000	6.231.241
PASSIVER			
Selskabskapital.....		580.000	580.000
Overført resultat.....		-7.384.174	-1.007.509
EGENKAPITAL.....	6	-6.804.174	-427.509
Gæld til pengeinstitutter.....		2.452.263	2.426.217
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		25.000	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		310.318	0
Gæld til associerede virksomheder.....		0	305.318
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse.....		206.436	245.921
Anden gæld.....		3.860.157	3.676.294
Kortfristede gældsforpligtelser.....		6.854.174	6.658.750
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		6.854.174	6.658.750
PASSIVER.....		50.000	6.231.241
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Usikkerhed ved going concern	9		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	10		
Medarbejderforhold	11		

NOTER

	2018 kr.	2017 kr.	Note
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder			1
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	-147.262	-782.501	
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	0	113.837	
	-147.262	-668.664	
Andre finansielle indtægter			2
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	4.123	
	0	4.123	
Andre finansielle omkostninger			3
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	278.895	157.970	
	278.895	157.970	
Skat af årets resultat			4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	-35.184	
Regulering skat vedrørende tidligere år.....	-2.901	0	
Regulering af udskudt skat.....	119.636	0	
	116.735	-35.184	
Finansielle anlægsaktiver			5
		Kapitalandele i dattervirk- somheder	
Kostpris 1. januar 2018.....		6.628.650	
Kostpris 31. december 2018.....		6.628.650	
Opskrivninger 1. januar 2018.....		64.432	
Årets opskrivninger		-147.262	
Andre reguleringer.....		-3.825.692	
Opskrivninger 31. december 2018.....		-3.908.522	
Af- og nedskrivninger på goodwill 1. januar 2018.....		860.483	
Årets nedskrivning		1.809.645	
Af- og nedskrivninger på goodwill 31. december 2018.....		2.670.128	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018.....		50.000	

NOTER

					Note
Egenkapital					6
		Reserve for nettoopsk. efter indre			
	Selskabs- kapital	værdi metode	Overført resultat	I alt	
Egenkapital 31. december 2017.....	580.000	1.176.951	-211.458	1.545.493	
Ændring af egenkapital som korrektion af fejl.....		-1.176.951	-796.051	-1.973.002	
Korrigeret egenkapital 1. januar 2018.....	580.000	0	-1.007.509	-427.509	
Overførsel til/fra andre poster.....		147.262	-147.262		
Forslag til resultatdisponering.....		-147.262	-6.229.403	-6.376.665	
Egenkapital 31. december 2018.....	580.000	0	-7.384.174	-6.804.174	
 Eventualposter mv.					 7
Hæftelse i sambeskatningen					
Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 tkr. pr. balancedagen.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 8
Til sikkerhed for engagementet med pengeinstitut på 2.452 tkr. er der givet pant i anparterne i AFV 1 ApS af den 15.05.2019.					
Selskabet har kautioneret for alt mellemværende mellem pengeinstituttet og koncernforbundne selskaber på 5.104 tkr.					
 Usikkerhed ved going concern					 9
Selskabets datterselskaber er nødlidende og i økonomiske vanskeligheder, hvorfor der er usikkerhed omkring fremtidig indtjening herfra. Selskabets fremtid er derfor usikker. Det er en forudsætning for selskabets fortsatte drift, at der igangsættes tiltag der skaber den fornødne indtjening til servicering og tilbagebetaling af gæld.					
Selskabet er på nuværende tidspunkt i dialog med pengeinstitut omkring opretholdelse af nuværende kreditfaciliteter. Det forventes, at den samlede finansiering kan opretholdes og på baggrund heraf aflægges årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift.					
 Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling					 10
Selskabets egenkapital blev i 2014 forøget fra 80 tkr. til 580 tkr. ved en kontant kapitaludvidelse. Kapitaludvidelsen er ved en fejl ikke blevet registreret i Erhvervsstyrelsen. Fejlen er blevet rettet i juni 2019. Selskabskapitalen er indregnet i årsrapporten med 580 tkr.					

NOTER**Note****Medarbejderforhold**

11

Antal personer beskæftiget i gennemsnit:
1 (2017: 1)

Selskabets direktion er uaflønnnet

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Sanchez Mogensen Holding ApS for 2018 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændring som følge af væsentlige fejl

Der er foretaget rettelser af væsentlige fejl konstateret i datterselskabs årsrapport for 2017.

De samlede væsentlige fejl vedrørende årsrapporten for 2017 udgør netto 1.973 tkr. Beløbet vedrører opgørelse af igangværende arbejder i et datterselskab og består af nedskrivning igangværende arbejder 2.529 tkr. samt skatteeffekt heraf på udskudt skat 556 tkr.

Sammenligningstal er som følge heraf ændret. Egenkapitalen 31. december 2017 er således reduceret med 1.973 tkr. i forhold til årsrapporten for 2017. Resultatopgørelsen for 2017 er forringet med 2.529 tkr. før skat og 1.973 tkr. efter skat.

RESULTATOPGØRELSEN

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, 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.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Datter- og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække datter- og associerede virksomheders underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Skyldig skat og udskudt skat

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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.