
Heitmann Madsen Handel & Invest ApS

CVR-nr.: 26508444

Hærvejen 8
6230 Rødekro

Årsrapport
1. januar 2023 - 31. december 2023

**Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den**

12/07/2024

Frank Heitmann Madsen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger

Påtegninger

Ledelsespåtegning

Erklæringer

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Balance

Noter

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	Heitmann Madsen Handel & Invest ApS Hærvejen 8 6230 Rødekro
	CVR-nr.: 26508444 Regnskabsår: 01/01/2023 - 31/12/2023
Revisor	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Skibbroen 16 6200 Aabenraa DK Danmark CVR-nr.: 30700228 P-enhed: 1014141150

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. januar 2023 - 31. december 2023 for Heitmann Madsen Handel & Invest ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødekro, den 12/07/2024

Direktion

Frank Heitmann Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Heitmann Madsen Handel & Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Heitmann Madsen Handel & Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2023 - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af virksomheden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Væsentlig usikkerhed vedr. fortsat drift

Vi gør opmærksom på, at der er en væsentlig usikkerhed, der kan rejse betydelig tvivl om selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til note 1 i regnskabet, hvor det fremgår, at selskabets egen likviditet er stram i forhold til servicering af selskabets gældsforpligtelser. Ledelsen forventer, at den nødvendige finansiering løbende kan tilføres fra nært beslægtede virksomheder eller hovedaktionæren, om end der er væsentlig usikkerhed relateret til betalingsevnen hos nært beslægtede virksomheder og hovedaktionæren. Selskabets fortsatte drift er betinget af denne løbende finansiering. Ledelsen har ved regnskabsafleggelsen forudsat, at finansieringen opnås, og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 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.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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 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 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.

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.

Aabenraa, den 12/07/2024

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 30700228
Jon Midtgaard, mne28657
Statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter er investering i kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et underskud på -8.171 t.kr., mod et overskud på 5.287 t.kr. sidste år.

Servicering af selskabets bankgæld er betinget af, at der tilføres løbende likviditet til selskabet. Det forventes, at den nødvendige likviditet løbende kan tilføres fra andre nært beslægtede selskaber eller fra selskabets ultimative aktionær. Selskabets hovedaktionær har givet tilsagn om i nødvendigt omfang at tilføre likviditet til servicering af selskabets bankgæld, samt øvrige gældsposter til øvrige selskaber under samme koncern. Selskabets fortsatte drift er betinget af denne løbende finansiering. Ledelsen har ved regnskabsafleggelsen forudsat, at finansieringen opnås og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Begivenheder efter balancedagen

ETU Forsikring A/S, der er ejet 30,65 %, har efter balancedagen solgt en andel af forsikringsportefølgen.

Forholdet

forventes at bidrage positivt til dette selskabs fremtidige muligheder for at bidrage med udbytte til aktionærerne.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B.

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte bestemmelser fra 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Andre finansielle poster

Andre finansielle poster består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Skat

Årets skat, som 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.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer at

kapitalandele måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens opgjorte regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill.

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Finansielle forpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenue efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Egenkapital

Reserver for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i tilknyttede virksomheder- og kapitalinteresser i forhold til kostprisen, der består af indregnede resultatandele, valutakursreguleringer og med fradrag af udbytte.

Reserven indregnes ikke med et negativt beløb.

Resultatopgørelse 1. jan. 2023 - 31. dec. 2023

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-30.050	-30.678
Resultat af ordinær primær drift		-30.050	-30.678
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.330.839	424.391
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-9.835.020	5.386.021
Øvrige finansielle omkostninger	1	-818.043	-631.473
Ordinært resultat før skat		-8.352.274	5.148.261
Skat af årets resultat	2	181.031	139.029
Årets resultat		-8.171.243	5.287.290
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-8.104.181	5.810.411
Overført resultat		-67.062	-523.121
I alt		-8.171.243	5.287.290

Balance 31. december 2023

Aktiver

	Note	2023 kr.	2022 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.109.925	8.379.086
Kapitalandele i associerede virksomheder		11.603.686	21.438.707
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	21.713.611	29.817.792
Anlægsaktiver i alt		21.713.611	29.817.792
Tilgodehavende skat		56.539	728.842
Tilgodehavender i alt		56.539	728.842
Likvide beholdninger		356	262
Omsætningsaktiver i alt		56.895	729.105
AKTIVER I ALT		21.770.506	30.546.897

Balance 31. december 2023

Passiver

	Note	2023	2022
		kr.	kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		11.172.677	19.276.858
Overført resultat		-11.177.017	-11.109.955
Egenkapital i alt		120.660	8.291.902
Gæld til banker		9.055.661	10.783.611
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		7.453.743	8.061.499
Skyldig selskabsskat		0	639.591
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		5.140.442	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		21.649.846	22.254.995
Gældsforpligtelser i alt		21.649.846	22.254.995
PASSIVER I ALT		21.770.506	30.546.897

Noter

1. Øvrige finansielle omkostninger

	2023	2022
	kr.	kr.
Renteomkostninger, anden gæld	21	94.270
Renteomkostninger, bankgæld	646.569	343.916
Renteomkostninger, skat	25.322	30.201
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	146.131	163.086
	<u>818.043</u>	<u>631.473</u>

2. Skat af årets resultat

	2023	2022
	kr.	kr.
Refusion sambeskatning	181.031	139.029
	<u>181.031</u>	<u>139.029</u>

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder
	kr.	kr.
Kostpris primo	125.000	10.415.935
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Kostpris ultimo	125.000	10.415.935
Værdiregulering primo	8.254.086	11.022.772
Andel i årets resultat	2.330.839	-9.835.020
Udloddet udbytte	-600.000	0
Værdiregulering ultimo	9.984.925	1.187.752
Regnskabsmæssig værdi ultimo	10.109.925	11.603.686

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Dansk Forsikringsagentur ApS, Rødekro	100%	10.109.925	2.330.839

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
ETU Forsikring A/S, Rødekro	30,65%	36.900.136	-32.261.104
Firkløver APS	25%	1.175.183	212.033

4. Oplysning om usikkerhed om going concern

Selskabet egen likviditet er stram og servicering af selskabets bankgæld er betinget af, at der tilføres løbende likviditet til selskabet. Det forventes, at den nødvendige likviditet løbende kan tilføres fra andre nært beslægtede selskaber eller fra selskabets ultimative aktionær. Selskabets hovedaktionær har givet tilsagn om i nødvendigt omfang at tilføre likviditet til servicering af selskabets bankgæld, om end der er væsentlig usikkerhed relateret til betalingsevnen hos hovedaktionæren. Selskabets fortsatte drift er betinget af denne løbende finansiering. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at finansieringen opnås og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift. Der er dog væsentlig usikkerhed knyttet til denne vurdering, hvorfor der er væsentlig usikkerhed, som kan rejse betydelig usikkerhed om virksomhedens evne til at fortsætte driften, og virksomheden vil derfor muligvis være ude af stand til at realisere sine aktiver og indfri sine forpligtelser som led i den normale drift.

5. Oplysning om eventualforpligtelser

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom og indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

6. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Selskabets bankgæld på 9.056 t.kr. er sikret ved pant i kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser. Den regnskabsmæssige værdi af aktiver, der er stillet som sikkerhed, udgør 21.714 t.kr.

7. Oplysning om betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

ETU forsikring A/S, der er ejet 30,65%, har efter balancedagen solgt en andel af forsikringsportefølgen. Forholdes forventes at bidrage positivt til dette selskabs fremtidige muligheder for at bidrage med udbytte til aktionærene.

8. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2023
Gennemsnitligt antal ansatte	0