

Heitmann Madsen Handel & Invest ApS

CVR-nr.: 26508444

Hærvejen 8
6230 Rødekro

Årsrapport
1. januar 2021 - 31. december 2021

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

18/07/2022

Frank Heitmann Madsen
Dirigent

Indhold

Virksomhedsoplysninger

Virksomhedsoplysninger

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: 01/01/2021 - 31/12/2021
Revisor	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Skibbroen 16 6200 Aabenraa DK Danmark
	CVR-nr: 30700228 P-enhed: 1014141150

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Heitmann Madsen Handel & Invest ApS for regnskabsåret 1. januar 2021 -31. december 2021, 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2021 - 31. december 2021 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 revisorers 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 igennem udbytte og/eller yderligere finansiering fra tilknyttede virksomheder, om end der er væsentlig usikkerhed knyttet hertil. 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 fortsættedriften; 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 likvidereselskabet, 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 professionelskæpsis 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 omfattesammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udformere 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 konklusion 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 fortsættedriften.

- 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 bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i internkontrol, 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, 16/07/2022

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR: 30700228
Jon Midtgaard, mne28657
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på 1.161 t.kr., mod et overskud på 1.012 t.kr. sidste år. Resultatet anses af ledelsen som tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

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 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 rentekomkostninger, herunder rentekomkostninger 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 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 og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter indre værdis metode, hvilket indebærer at kapitalandele måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedens opgjorte regnskabsmæssige indre værdimed tillæg af uafskrevet koncerngoodwill.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele, der måles til dagsværdi på balancedagen. Såfremt en pålidelig dagsværdi ikke kan fastsættes, sker måling til kostpris.

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 afholdtetransaktionsomkostninger. 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 datter- og associerede virksomheder i forhold til kostprisen, der består af indregnede resultatandele, valutakursreguleringer og med fradrag af udbytte.

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

Reserven indregnes ikke med et negativt beløb.

Resultatopgørelse 1. jan. 2021 - 31. dec. 2021

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Nettoomsætning			0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder			3.011.084
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder			-1.352.316
Bruttofortjeneste/Bruttotab		-25.663	-13.750
Resultat af ordinær primær drift		-25.663	
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.640.726	3.011.084
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		-1.095.332	-1.352.316
Øvrige finansielle omkostninger	1	-517.631	-807.343
Ordinært resultat før skat		1.002.100	837.675
Skat af årets resultat	2	159.044	174.568
Årets resultat		1.161.144	1.012.243
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		-1.095.332	4.390.583
Overført resultat		2.256.476	-3.378.340
I alt		1.161.144	1.012.243

Balance 31. december 2021

Aktiver

	Note	2021 kr.	2020 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		8.560.695	5.976.269
Kapitalandele i associerede virksomheder		16.052.688	17.148.019
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	24.613.383	23.124.288
Anlægsaktiver i alt		24.613.383	23.124.288
Tilgodehavende skat		435.327	400.568
Tilgodehavender i alt		435.327	400.568
Likvide beholdninger		572	
Omsætningsaktiver i alt		435.899	400.568
AKTIVER I ALT		25.049.282	23.524.856

Balance 31. december 2021

Passiver

	Note	2021	2020
		kr.	kr.
Registreret kapital mv.		125.000	125.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		11.488.021	12.583.353
Overført resultat		-8.608.409	-10.864.885
Egenkapital i alt		3.004.612	1.843.468
Gæld til banker		12.563.807	14.259.985
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		6.811.712	4.732.242
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		2.669.151	2.663.551
Periodeafgrænsningsposter			25.611
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		22.044.670	21.681.389
Gældsforpligtelser i alt		22.044.670	21.681.389
PASSIVER I ALT		25.049.282	23.524.856

Noter

1. Øvrige finansielle omkostninger

	2021	2020
	kr.	kr.
Renteomkostninger	-363.241	-677.390
Renteomkostningerskat	-24.766	-27.600
Finansielle omkostninger til associerede virksomheder	-129.624	-102.353
	-517.631	-807.343

2. Skat af årets resultat

	2021	2020
	kr.	kr.
Årets aktuelle skat	159.044	174.568
	159.044	174.568

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 pr. 1/1	5.851.269	6.732.084
Korrektion vedr. 2020	0	-1.941.743
Andel af årets resultat	2.640.726	846.412
Udloddet udbytte	-56.300	0
Nettoopskrivninger ultimo	8.435.695	5.636.753
Regnskabsmæssig værdi ultimo	8.560.695	16.052.688

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital	Resultat
Tilknyttede virksomheder:					
Dansk Forsikringsagentur ApS	Rødekro	ApS	100	8.560.695	2.534.726
Associerede virksomheder:					
ETU Forsikring A/S	Rødekro	A/S	30,65	51.846.819	2.385.262
Firkløver ApS	Rødekro	ApS	25	646.547	461.317

4. Oplysning om usikkerhed om going concern

Selskabets aktiviteter er investering i kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder. Selskabets egen likviditet er stram i forhold til servicering af selskabets gældsforpligtelser, da afkast fra selskabets investeringer de seneste år ikke er blevet udbetalt til aktionærerne, men akkumuleret i selskaberne. Ledelsen forventer, at den nødvendige finansiering løbende kan tilføres igennem yderligere finansiering fra tilknyttede virksomheder, i det omfang finansieringen ikke sker gennem udbetaling af udbytter fra investeringer. Da der er usikkerhed knyttet hertil, er der væsentlig usikkerhed der kan rejse betydelig tvivl om selskabets fortsatte drift, og selskabet vil muligvis være ude af stand til at realisere sine aktiver og indfri sine forpligtelser som led i dennormale drift. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at udbytte og/eller finansiering opnås og harderfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

5. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Selskabets bankgæld på 12.564 t.kr. er sikret ved pant i kapitalandele i tilknyttede- og associeredevirksomheder. Den regnskabsmæssige værdi af aktiver, der er stillet som sikkerhed, udgør 24.613 t.kr.

6. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2021
Gennemsnitligt antal ansatte	1