

Heitmann Madsen Holding A/S

CVR-nr. 25 03 63 87

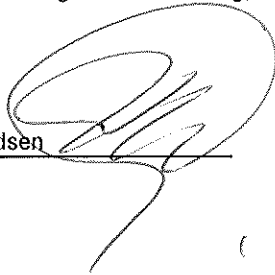
Hævejen 8
6230 Rødekro

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11/4 2016

Dirigent

Peer Heitmann Madsen



Indholdsfortegnelse	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskab

Heitmann Madsen Holding A/S
Hærvejen 8
6230 Rødekro

CVR-nr.: 25 03 63 87

Hjemstedskommune: Aabenraa

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Ilse Heitmann Madsen
Peer Heitmann Madsen
Frank Heitmann Madsen

Direktion

Peer Heitmann Madsen

Koncernforhold

Nordic Invest Aabenraa ApS (99,4%)
Heitmann Madsen A/S (100%)

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Heitmann Madsen Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Fravalg af revision

I henhold til årsregnskabslovens bestemmelser har selskabet fravalgt revision af årsregnskabet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødekro, den 16 2016

Direktion

Peer Heitmann Madsen
administrerende direktør

Bestyrelse

Ilse Heitmann Madsen

Peer Heitmann Madsen

Frank Heitmann Madsen

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at foretage investeringer i tilknyttede og associerede virksomheder samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets aktivitet er uændret i forhold til sidste regnskabsår.

Årets resultat udviser et underskud på 6.264 t.kr. mod et underskud på 186 t.kr. året før. Egenkapitalen udgør pr. 31.12.2015 621 t.kr. mod 6,9 mio.kr. på samme tidspunkt i fjor.

Servicering af selskabets bankgæld er betinget af, at der tilføres løbende likviditet til selskabet. Det forventes derfor, 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. 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.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten 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 faktiske forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske forpligtelser vil fragå selskabet, og forpligtelses 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 til administration af selskabet. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Indtæger af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtæger af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld elimenering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gældsforpligtelser og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

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 danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klargøring af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger og fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel, og inventar	3-5 år
--	--------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg af uafskrevet godwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

I resultatopgørelsen indregnes selskabets andel af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatattatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

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 omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børs-kurs) på balancedagen.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatter eller som netto skatteaktiver.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forpligtelser til at dække forpligtelser i tilknyttede og associerede virksomheder.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		<u>-38.547</u>	<u>-69.404</u>
Driftsresultat		<u>-38.547</u>	<u>-69.404</u>
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-3.327.373	332.999
Finansielle indtægter	2	152.805	65.051
Finansielle omkostninger	3	<u>-3.264.083</u>	<u>-514.148</u>
Resultat før skat		<u>-6.477.198</u>	<u>-185.502</u>
Skat af årets resultat	4	<u>212.710</u>	<u>0</u>
Årets resultat		<u><u>-6.264.488</u></u>	<u><u>-185.502</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Årets resultat		<u>-6.264.488</u>	<u>-185.502</u>
Disponibelt resultat		<u><u>-6.264.488</u></u>	<u><u>-185.502</u></u>
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode		350.820	2.727.313
Overført til næste år		<u>-6.615.308</u>	<u>-2.912.815</u>
		<u><u>-6.264.488</u></u>	<u><u>-185.502</u></u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	10.344.970	13.672.343
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5	0	3.120.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	61.375	46.075
Finansielle anlægsaktiver		<u>10.406.345</u>	<u>16.838.418</u>
Anlægsaktiver		<u>10.406.345</u>	<u>16.838.418</u>
Andre tilgodehavender		289.234	1.391.254
Tilgodehavende skat		212.710	0
Tilgodehavender		<u>501.944</u>	<u>1.391.254</u>
Omsætningsaktiver		<u>501.944</u>	<u>1.391.254</u>
Aktiver		<u>10.908.289</u>	<u>18.229.672</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Selskabskapital	6	500.000	500.000
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode		3.078.133	2.727.313
Overført overskud og underskud		-2.957.249	3.658.059
Egenkapital		<u>620.884</u>	<u>6.885.372</u>
Bankgæld		6.995.532	7.020.710
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.264.373	2.971.696
Anden gæld		27.500	1.351.894
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>10.287.405</u>	<u>11.344.300</u>
Gældsforpligtelser		<u>10.287.405</u>	<u>11.344.300</u>
Passiver		<u>10.908.289</u>	<u>18.229.672</u>

Egenkapitaloppgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital	Overført overskud eller underskud	Netto reserve for opskrivning	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital primo	500.000	3.658.059	2.727.313	6.885.372
Årets resultat	-	-6.615.308	350.820	-6.264.488
Egenkapital ultimo	500.000	(2.957.249)	3.078.133	620.884

Noter

1. Going concern

Servicering af selskabets bankgæld er betinget af, at der tilføres løbende likviditet til selskabet. Det forventes derfor, 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. Selskabets fortsatte drift er betinget af denne løbende finansiering. Ledelsen har ved regnskabsafslæggelsen forudsat, at finansieringen opnås og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

	2015 kr.	2014 kr.
2. Finansielle indtægter		
Renter mellemregning	97.785	11.795
Renter ansvarlig lån	39.234	39.234
Andre finansielle indtægter	486	9.947
Kursgevinst aktier	15.300	4.075
	<u>152.805</u>	<u>65.051</u>
3. Finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder	0	8.789
Gebyr, ej skattemæssigt fradrag	0	500
Tab på tilgodehavender	2.914.330	0
Andre finansielle omkostninger	349.753	504.859
	<u>3.264.083</u>	<u>514.148</u>
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	212.710	0
Ændring af udskudt skat	0	0
	<u>212.710</u>	<u>0</u>

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre tilgode- havender kr.	Andre værdi- papirer og kapitalandele kr.
5. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris 01.01.2015	22.164.562	3.120.000	1.723.445
Årets tilgang	0	0	0
Årets afgang	0	-3.120.000	0
Kostpris 31.12.2015	22.164.562	0	1.723.445
Nettoopskrivninger 01.01.2015	-8.492.219	0	-1.677.370
Værdireguleringer	0	0	15.300
Andel i årets resultat, netto	-3.327.373	0	0
Egenkapitalposter	0	0	0
Afgang	0	0	0
Nettoopskrivninger 31.12.2015	-11.819.592	0	-1.662.070
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2015	10.344.970	0	61.375

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	500	1.000	500.000
	500		500.000

7. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet kaution for bankgæld i følgende selskaber:

PHM 2010 ApS

Nordic Invest Aabenraa ApS

Selskabet er part i en verserende retsag, hvor modparten har foretaget arrest i selskabets kapitalandele i Nordic Invest Aabenraa ApS. Udfaldet af sagen kan ikke vurderes på nuværende tidspunkt.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kapitalandele i Nordic Invest Aabenraa ApS virksomheder er pantsat til sikkerhed for bankgæld.

Andre tilgodehavender under finansielle anlægsaktiver er ved transport stillet til sikkerhed for bankgæld.

9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Peer Heitmann Madsen