

Heitmann Madsen Holding A/S

CVR-nr. 25 03 63 87

Hærvejen 8
6230 Rødekro

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 19/5 2017

Dirigent

Peer Heitmann Madsen

Indholdsfortegnelse	Side
Selskabsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2016	9
Balance pr. 31.12.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2016	12
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskab

Heitmann Madsen Holding A/S
Hærvejen 8
6230 Rødekro

CVR-nr.: 25 03 63 87

Hjemstedskommune: Aabenraa

Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Ilse Heitmann Madsen
Peer Heitmann Madsen
Frank Heitmann Madsen

Direktion

Peer Heitmann Madsen

Koncernforhold

Nordic Invest Aabenraa ApS (99,4%)

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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.

Rødekre, den 19 / 5 2017

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 449 t.kr. mod et underskud på 6.264 t.kr. året før.
Egenkapitalen udgør pr. 31.12.2016 172 t.kr. mod 621 t.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 regnskabsafslæggelsen 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 (børskurs) 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 nettoskatteaktiver.

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 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Bruttotab		-9.853	-38.547
Driftsresultat		-9.853	-38.547
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		-47.644	-3.327.373
Finansielle indtægter	2	487	152.805
Finansielle omkostninger	3	-331.139	-3.264.083
Resultat før skat		-388.149	-6.477.198
Skat af årets resultat	4	-61.052	212.710
Årets resultat		<u>-449.201</u>	<u>-6.264.488</u>
Forslag til resultatdisponering			
Årets resultat		-449.201	-6.264.488
Disponibelt resultat		<u>-449.201</u>	<u>-6.264.488</u>
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode		-3.078.133	350.820
Overført til næste år		2.628.932	-6.615.308
		<u>-449.201</u>	<u>-6.264.488</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	5	6.719.193	10.344.970
Andre værdipapirer og kapitalandele	5	60.810	61.375
Finansielle anlægsaktiver		<u>6.780.003</u>	<u>10.406.345</u>
Anlægsaktiver		<u>6.780.003</u>	<u>10.406.345</u>
Andre tilgodehavender		712.773	289.234
Tilgodehavende skat		0	212.710
Tilgodehavender		<u>712.773</u>	<u>501.944</u>
Omsætningsaktiver		<u>712.773</u>	<u>501.944</u>
Aktiver		<u>7.492.776</u>	<u>10.908.289</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Selskabskapital	6	500.000	500.000
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode		0	3.078.133
Overført overskud og underskud		-328.317	-2.957.249
Egenkapital		<u>171.683</u>	<u>620.884</u>
Bankgæld		6.975.493	6.995.532
Gæld til tilknyttede virksomheder		345.600	3.264.373
Anden gæld		0	27.500
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.321.093</u>	<u>10.287.405</u>
Gældsforpligtelser		<u>7.321.093</u>	<u>10.287.405</u>
Passiver		<u><u>7.492.776</u></u>	<u><u>10.908.289</u></u>

Egenkapitaloppgørelse for 2016

	Virksom-	Overført	Netto	
	hedskapital	overskud eller	reserve for	I alt
	kr.	underskud	opskrivning	kr.
Egenkapital primo	500.000	-2.957.249	3.078.133	620.884
Årets resultat	-	2.628.932	-3.078.133	-449.201
Egenkapital ultimo	500.000	(328.317)	-	171.683

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.

	2016 kr.	2015 kr.
2. Finansielle indtægter		
Renter mellemregning	0	97.785
Renter ansvarlig lån	0	39.234
Andre finansielle indtægter	487	486
Kursgevinst aktier	0	15.300
	<u>487</u>	<u>152.805</u>
3. Finansielle omkostninger		
Kurstab aktiver	1.477	0
Tab på tilgodehavender	0	2.914.330
Andre finansielle omkostninger	329.662	349.753
	<u>331.139</u>	<u>3.264.083</u>
4. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	0	212.710
Regulering af skat tidligere år	-61.052	0
	<u>-61.052</u>	<u>212.710</u>

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	Andre værdi- papirer og kapitalandele kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris 01.01.2016	22.164.562	1.723.445
Årets tilgang	0	912
Årets afgang	-500.000	0
Kostpris 31.12.2016	21.664.562	1.724.357
Nettoopskrivninger 01.01.2016	-11.819.592	-1.662.070
Andel i årets resultat, netto	-47.644	0
Afgang	-3.078.133	0
Nettoopskrivninger 31.12.2016	-14.945.369	-1.663.547
Regnskabsmæssig værdi 31.12.2016	6.719.193	60.810

Kapitalandelen i tilknyttede virksomhed vedrører ejerandel på 99,4% i Nordic Invest Aabenraa ApS

	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 selskabet 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