

Heitmann Madsen Handel & Invest ApS

Hærvejen 8
6230 Rødekro

CVR-nr. 26 50 84 44

Årsrapport 2019

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 25/6 2020

Dirigent


Frank Heitmann Madsen

Indholdsfortegnelse	Side
Virksomhedsoplysninger	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet	5
Ledelsesberetning	8
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse for 2019	11
Balance pr. 31.12.2019	12
Egenkapitalopgørelse for 2019	14
Noter	15

Virksomhedsoplysninger

Selskab

Heitmann Madsen Handel & Invest ApS
Hærvejen 8
6230 Rødekro

CVR-nr.: 26 50 84 44

Hjemsted: Aabenraa

Regnskabsår: 01.01.2019 - 31.12.2019

Direktion

Frank Heitmann Madsen, administrerende direktør

Revision

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
2300 København S

Koncernforhold

Dansk forsikringsagentur ApS (100%)

ETU Forsikring A/S (30,65%)

Cpr. Lås IVS (6%)

Firkløver ApS (25%)

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 for Heitmann Madsen Handel & Invest 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Røddekro, den 25/6 2020.

Direktion



Frank Heitmann Madsen
administrerende direktør

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

Til kapitalejeren i Heitmann Madsen Handel & Invest ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Heitmann Madsen Handel & Invest ApS for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019, der omfatter resultatopgørelse, balance noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2019 - 31.12.2019 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". 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi gør opmærksom på note 1 i regnskabet, hvoraf 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 indtjeningen i selskabets datterselskaber. 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. 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.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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. Fejlinformation 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 bl.a. 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.

København, den 25/6 2020.

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56


Lars Kronow
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne19708


Casper Young Roed Guldman
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41366

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 3.835 t.kr., mod et overskud på 2.546 t.kr. sidste år. Resultatet anses af ledelsen som tilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer at reetablere selskabets kapital, igennem positiv drift i selskabets dattervirksomheder.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten. Udbruddet og spredningen af COVID-19 primo 2020 har ikke haft og forventes ikke at få væsentlig indvirkning på virksomhedens finansielle stilling og udvikling.

Going concern

Selskabets egen likviditet er stram i forhold til servicering af selskabets gældsforpligtelser. Det forventes derfor, at den nødvendige finansiering løbende kan tilføres igennem indtjeningen i selskabets investeringer i kapitalandele.

Selskabets fortsatte drift er betinget af den løbende finansiering. Ledelsen har ved regnskabs-aflæggelsen forudsat, at finansieringen opnås og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

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

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. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

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).

Anvendt regnskabspraksis

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 værdi med tillæg af uafskrevet koncerngoodwill.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter kapitalandele, der måles til dagsværdi på balancedagen.

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.

Andre finansielle forpligtelser

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Resultatopgørelse for 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttotab		-3.125	-350
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede & associerede virksomheder		4.393.090	3.254.684
Finansielle omkostninger	2	-780.481	-902.756
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		3.609.484	2.351.578
Skat af ordinært resultat	3	225.798	194.818
Årets resultat		3.835.282	2.546.396
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		1.033.611	398.632
Reserve for opskrivning		2.801.671	2.147.764
		3.835.282	2.546.396

Balance pr. 31.12.2019

	Note	2019	2018
		kr.	kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.965.185	5.305.696
Kapitalandele i associerede virksomheder		18.500.335	16.908.918
Finansielle anlægsaktiver	4	21.465.520	22.214.614
Anlægsaktiver		21.465.520	22.214.614
Tilgodehavende skat		472.562	332.817
Tilgodehavender		472.562	332.817
Omsætningsaktiver		472.562	332.817
Aktiver		21.938.082	22.547.431

Balance pr. 31.12.2019

	Note	2019	2018
		kr.	kr.
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivning		8.192.770	5.391.099
Overført overskud eller underskud		-7.486.545	-8.520.155
Egenkapital		831.225	-3.004.056
Bankgæld		15.410.000	15.890.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		3.042.882	7.026.984
Anden gæld		2.628.363	2.608.892
Periodeafgrænsningsposter		25.611	25.611
Kortfristede gældsforpligtelser		21.106.857	25.551.487
Gældsforpligtelser		21.106.857	25.551.487
Passiver		21.938.082	22.547.431
Going concern	1		
Underskud til fremførsel	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

Egenkapitaloppgørelse for 2019

	Virk- somheds- kapital kr.	Overført Overskud eller underskud kr.	Reserve for opskrivning af kapital- andele	I alt kr.
Egenkapital 01.01.2019	125.000	-8.520.155	5.391.099	-3.004.056
Årets resultat	0	1.033.611	2.801.671	3.835.282
Egenkapital ultimo	125.000	-7.486.545	8.192.770	831.225

Noter

1. Going concern

Selskabets egen likviditet er stram i forhold til servicering af selskabets gældsforpligtelser. Det forventes derfor, at den nødvendige finansiering løbende kan tilføres igennem indtjeningen i selskabets datterselskaber. Selskabets fortsatte drift er betinget af den løbende finansiering. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at finansieringen opnås og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

	2019 kr.	2018 kr.
2. Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger	-705.700	-734.965
Renteromkostninger, skat	0	-17.568
Finansielle omkostninger til associerede virksomheder	-74.781	-150.223
	-780.481	-902.756
3. Skat af ordinært resultat		
Ændring i skat vedr. tidligere år	53.405	0
Årets aktuelle skat	172.393	194.818
	225.798	194.818
	Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder kr.	Kapital- andele i associerede virksom- heder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	1	23.355.556
Tilgang	0	0
Kostpris ultimo	1	23.355.556
Nedskrivninger primo	5.305.695	-6.446.638
Udbytte	-5.142.182	0
Andel af årets resultat	2.801.671	1.591.417
Nedskrivninger ultimo	2.965.184	-4.855.221
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.965.185	18.500.335

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Retsform</u>	<u>Ejerandel %</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Resultat</u>
Dattervirksomheder:					
Dansk Forsikringsagentur ApS	Røde kro	ApS	100,00	2.965.185	2.801.671
Associerede virksomheder:					
ETU Forsikring A/S	Røde kro	A/S	30,65	60.332.143	5.643.782
Frikløver ApS	Røde kro	ApS	25,00	34.133	-3.353

Noter

5. Udskudt skat

Fremførbare underskud på 513 t.kr. er ikke aktiveret, idet der er usikkerhed omkring udnyttelsen heraf.

6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets bankgæld på 15.410 t.kr. er sikret ved pant i kapitalandele i tilknyttede- og associerede virksomheder. Den regnskabsmæssige værdi af aktiver, der er stillet som sikkerhed, udgør 21.466 t.kr.