

Heitmann Madsen Handel & Invest ApS

Hærvejen 8
6230 Rødekro

CVR-nr. 26 50 84 44

Årsrapport 2022

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.06.2023

Dirigent

Frank Heitmann Madsen

| Indholdsfortegnelse | Side |
|--|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
| Ledelsespåtegning | 4 |
| Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet | 5 |
| Ledelsesberetning | 8 |
| Anvendt regnskabspraksis | 9 |
| Resultatopgørelse | 11 |
| Balance | 12 |
| Egenkapitalopgørelse | 14 |
| Noter | 15 |

Virksomhedsoplysninger

Selskab

Heitmann Madsen Handel & Invest ApS
Hærvejen 8
6230 Rødekro

CVR-nr.: 26 50 84 44
Hjemsted: Aabenraa
Regnskabsår: 01.01.2022 - 31.12.2022

Direktion

Frank Heitmann Madsen, administrerende direktør

Revision

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Skibbroen 16
6200 Aabenraa

Datterselskaber og associerede selskaber

Heitmann Madsen Handel & Invest ApS har kapitalandel i følgende dattervirksomheder og kapitalinteresser:

Dansk forsikringsagentur ApS (100%)
ETU Forsikring A/S (30,65%)
Firkløver ApS (25%)

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2022 - 31.12.2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødebro, den 30.06.2023

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 1. januar 2022 - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022 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.

Væsentlige usikkerheder vedrørende 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 regnskabsaflæggelsen 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 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. 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 revisionshandlingerne 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 revisionshandlingerne, 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 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.

Aabenraa, den 30.06.2023
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Jon Midtgaard
statsaut. revisor
mne28657

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

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

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på 5.287 t.kr., mod et overskud på 1.161 t.kr. sidste år. Resultatet anses af ledelsen som tilfredsstillende.

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 regnskabsaflæggelsen forudsat, at finansieringen opnås og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

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 posterings 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 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 pr. 1. januar - 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2022</u> <u>kr.</u> | <u>2021</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Brutto tab | | -30.678 | -25.663 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 424.391 | 2.640.726 |
| Indtægter af kapitalandele i kapitalinteresser | | 5.386.021 | -1.095.332 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -631.473 | -517.631 |
| Resultat før skat | | 5.148.261 | 1.002.100 |
| Skat af årets resultat | 3 | 139.029 | 159.044 |
| Årets resultat | | 5.287.290 | 1.161.144 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | -523.121 | 2.256.476 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 5.810.411 | -1.095.332 |
| | | 5.287.290 | 1.161.144 |

Balance pr. 31. december

| | Note | 2022 kr. | 2021 kr. |
|--|-------------|---------------------|---------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 8.379.086 | 8.560.695 |
| Kapitalandele i kapitalinteresser | | 21.438.707 | 16.052.688 |
| Finansielle anlægsaktiver | 4 | 29.817.792 | 24.613.383 |
| Anlægsaktiver | | 29.817.792 | 24.613.383 |
| Tilgodehavende sambeskatningsbidrag | | 728.842 | 775.601 |
| Tilgodehavender | | 728.842 | 775.601 |
| Likvide beholdninger | | 262 | 572 |
| Omsætningsaktiver | | 729.105 | 776.173 |
| Aktiver | | 30.546.897 | 25.389.556 |

Balance pr. 31. december

| | <u>Note</u> | <u>2022</u> kr. | <u>2021</u> kr. |
|--|-------------|--------------------|--------------------|
| Virksomhedskapital | | 125.000 | 125.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 19.276.858 | 11.488.021 |
| Overført overskud eller underskud | | -11.109.955 | -8.608.409 |
| Egenkapital | | 8.291.902 | 3.004.612 |
| Bankgæld | | 10.783.611 | 12.563.807 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 8.061.499 | 6.811.712 |
| Anden gæld | | 2.770.294 | 2.669.900 |
| Skyldig selskabsskat | | 639.591 | 339.525 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 22.254.995 | 22.384.944 |
| Gældsforpligtelser | | 22.254.995 | 22.384.944 |
| Passiver | | 30.546.898 | 25.389.556 |
| Grundlag for fortsat drift | 1 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 5 | | |
| Eventualforpligtelser | 6 | | |

Egenkapitaloppgørelse for 2022

| | Virk- somheds- kapital kr. | Overført Overskud eller underskud kr. | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|--|---|----------------------|
| Egenkapital primo | 125.000 | -8.608.409 | 11.488.021 | 3.004.612 |
| Korrektion primo | 0 | -1.978.425 | 1.978.425 | 0 |
| Årets resultat | 0 | -523.121 | 5.810.411 | 5.287.290 |
| Egenkapital ultimo | 125.000 | -11.109.955 | 19.276.858 | 8.291.902 |

Noter

1. Grundlag for fortsat drift

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 regnskabs-aflæggelsen 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.

| | 2022 kr. | 2021 kr. |
|---|---|--|
| 2. Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger, anden gæld | 94.270 | 0 |
| Renteomkostninger, bankgæld | 343.916 | 363.242 |
| Renteomkostninger, skat | 30.201 | 24.766 |
| Finansielle omkostninger til tilknyttede virksomheder | 163.086 | 129.624 |
| | 631.473 | 517.632 |
| 3. Skat af ordinært resultat | | |
| Refusion sambeskatning | 139.029 | 159.044 |
| | 139.029 | 159.044 |
| | | |
| | Kapital- andele i tilknyttede virksom- heder kr. | Kapitalandele i kapital- interesser kr. |
| 4. Finansielle anlægsaktiver | | |
| Kostpris primo | 125.000 | 10.415.935 |
| Tilgang | 0 | 0 |
| Kostpris ultimo | 125.000 | 10.415.935 |
| | | |
| Værdiregulering primo | 8.435.695 | 5.636.752 |
| Andel af årets resultat | 424.391 | 5.386.020 |
| Udloddet udbytte | -606.000 | 0 |
| Værdiregulering ultimo | 8.254.086 | 11.022.772 |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 8.379.086 | 21.438.707 |

| | Hjemsted | Retsform | Ejerandel % | Egenkapital | Resultat |
|------------------------------|----------|----------|-------------|-------------|------------|
| Dattervirksomheder: | | | | | |
| Dansk Forsikringsagentur ApS | Rødekre | ApS | 100,00% | 8.379.086 | 424.391 |
| Kapitalinteresser: | | | | | |
| ETU Forsikring A/S | Rødekre | A/S | 30,65% | 69.161.241 | 17.314.421 |
| Firkløver ApS | Rødekre | ApS | 25,00% | 963.150 | 316.603 |

Noter

5. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabets bankgæld på 10.784 t.kr. er sikret ved pant i kapitalandele i tilknyttede virksomheder og kapitalinteresser. Den regnskabsmæssige værdi af aktiver, der er stillet som sikkerhed, udgør 29.818 t.kr.

6. 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.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Frank Heitmann Madsen

Client Signer

På vegne af: Heitmann Madsen Handel & Invest ApS

Serienummer: c4245ca9-9646-40f3-99db-4cdc8c4aa9f3

IP: 212.10.xxx.xxx

2023-07-04 08:35:23 UTC



Jon Midtgaard

EY Signer

På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab

Serienummer: CVR:30700228-RID:11522188

IP: 83.92.xxx.xxx

2023-07-04 10:34:19 UTC



Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser i indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validator>