

Heinmann + Co. ApS

Merkurvej 3
8600 Silkeborg

CVR-nr. 27982808

Årsrapport 2022

1. januar 2022 - 31. december 2022

Fremlagt og godkendt på ordinær
generalforsamling, den 29. juni 2023

Johnny Heinmann
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	4
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	9
Resultatdisponering	9
Aktiver	10
Passiver	11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13

Selskabsoplysninger

Selskab

Heinmann + Co. ApS
Merkurvej 3
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 27982808

Direktion

Johnny Heinmann

Revisor

inforevision
statsautoriseret revisionsaktieselskab
Buddingevej 312
2860 Søborg
CVR-nr. 19263096

Per Kjeldsgaard Jensen, statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at udføre konsulentopgaver og anden dermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et resultat på DKK 828.572 mod DKK 324.458 sidste år. Egenkapitalen udgjorde på balancedagen DKK 18.984.356.

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar 2022 - 31. december 2022 for Heinmann + Co. 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 1. januar 2022 - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 29. juni 2023

I direktionen

Johnny Heinmann
Direktør

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til anpartshaveren i Heinmann + Co. ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Heinmann + Co. ApS for regnskabsåret 1. januar 2022 - 31. december 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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 udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang, fortsat

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Søborg, den 29. juni 2023

inforevision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 19263096

Per Kjeldsgaard Jensen

Statsautoriseret revisor

mne27824

Anvendt regnskabspraksis

Information om regnskabsklasse

Årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens Regnskabsklasse B.

Der er tilvalgt enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er ændret i forhold til sidste år.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabsloven er ændret for så vidt angår tilføjelsen af regnskabsposten kapitalinteresser, hvor kapitalandele i associerede virksomheder nu er en delmængde af kapitalinteresser. Kapitalinteresser og kapitalandele i associerede virksomheder må fortsat præsenteres som to særskilte poster, såfremt selskabet besidder begge typer af kapitalinteresser. Selskabet besidder dog alene associerede virksomheder i gruppen kapitalinteresser, og kan med baggrund i fortolkningen af årsregnskabsloven dermed ikke længere opretholde præsentationen af kapitalinteressen som kapitalandele i associerede virksomheder. Med baggrund heri er præsentationen ændret fra kapitalandele i associerede virksomheder til kapitalinteresser. Sammenligningstal er korrigeret i overensstemmelse hermed. Ændringen har ikke haft effekt på resultat, balance eller egenkapital.

Generelt om indregning og måling

Årsregnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægterne indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. I resultatopgørelsen indregnes endvidere alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når 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. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes Danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet standardkurs. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs. Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Realiserede og urealiserede valutakursfortjenester og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste/-tab omfatter "Nettoomsætning" og "Eksterne omkostninger".

Nettoomsætning

Som indtægtskriterium anvendes leveringskriteriet, således at nettoomsætningen omfatter årets fakturerede omsætning. Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden regnskabsårets udgang. Nettoomsætningen måles til dagsværdien ekskl. moms og med fradrag af afgivne rabatter.

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter årets modtagne udbytter.

Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Øvrige finansielle omkostninger omfatter renter samt rentetillæg under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat udgør 22% af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster.

Skat af årets resultat er sammensat af den forventede skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for årets forskydning i udskudt skat og eventuelle korrektioner til tidligere års skatter. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Skat af årets resultat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af acontoskatteordningen. Rentegodtgørelse og rentetillæg er indregnet under henholdsvis andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Balancen

Balancen er opstillet i kontoform.

Aktiver

Kapitalinteresser

Kapitalinteresser omfatter noterede kapitalinteresser, som er værdiansat til dagværdien på balancedagen.

For noterede kapitalinteresser er målingen til dagsværdien på balancedagen baseret på anerkendte værdiansættelsesmodeller i overensstemmelse med metode 3 i dagsværdihierarkiet. Valget af værdiansættelsesmodeller afhænger blandt andet af kapitalinteressernes branche og udviklingsstadiet. Valget af modeller og de anvendte centrale forudsætninger for de forskellige kapitalinteresser er nærmere beskrevet i noterne til årsregnskabet.

Modtagne udbytter samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab er indregnet i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalinteresser.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab efter en individuel vurdering.

Passiver

Egenkapital

Reserve for opskrivninger omfatter regulering af anlægsaktiver fra kostpris til dagsværdi. Opskrivningen bindes på reserve for nettoopskrivninger på egenkapitalen med fradrag af de løbende afskrivninger som kan henføres til opskrivningerne og med fradrag af den tilhørende udskudte skat. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven opløses i takt med afhændelse af de opskrevne aktiver.

Ledelsens forslag til udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensættelser til udskudt skat og selskabsskat

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode. Der er hensat til udskudt skat med 22% af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, og under hensyntagen til den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudte skatteaktiver som ikke forventes udnyttet inden for en kortere årrække, er noteoplyst under eventualaktiver.

Selskabsskat, vedrørende regnskabsåret, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som selskabsskat under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelser

Kortfristede gældsforpligtelser er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Resultatopgørelse

	Note	2022 DKK	2021 DKK
Bruttofortjeneste		511.827	32.148
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		450.000	300.000
Finansielle omkostninger		-20.912	-672
Resultat før skat		940.915	331.476
Skat af årets resultat	2	-112.343	-7.018
Årets resultat		828.572	324.458

Resultatdisponering

	2022 DKK	2021 DKK
Årets resultat foreslås disponeret således:		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	600.000	600.000
Overført til overført resultat	228.572	-275.542
Årets resultat	828.572	324.458

Aktiver

	<u>Note</u>	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
		DKK	DKK
Kapitalinteresser		17.936.792	13.549.550
Tilgodehavender hos kapitalinteresser		450.000	12.500
Finansielle anlægsaktiver	3	<u>18.386.792</u>	<u>13.562.050</u>
Anlægsaktiver		<u>18.386.792</u>	<u>13.562.050</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		281.489	0
Andre tilgodehavender		429.794	430.632
Udsudte skatteaktiver	2	316.989	429.332
Tilgodehavender		<u>1.028.272</u>	<u>859.964</u>
Likvide beholdninger		<u>600</u>	<u>49.909</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.028.872</u>	<u>909.873</u>
Aktiver i alt		<u><u>19.415.664</u></u>	<u><u>14.471.923</u></u>

Passiver

	<u>Note</u>	<u>31-12-2022</u>	<u>31-12-2021</u>
		DKK	DKK
Virksomhedskapital		125.000	125.000
Reserve for opskrivninger		17.724.273	13.337.031
Overført resultat		535.083	306.511
Forslag til udbytte for regnskabsåret		600.000	600.000
Egenkapital		<u>18.984.356</u>	<u>14.368.542</u>
Gæld til kreditinstitutter		331.767	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		10.000	10.000
Anden gæld		89.541	93.381
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>431.308</u>	<u>103.381</u>
Gældsforpligtelser		<u>431.308</u>	<u>103.381</u>
Passiver i alt		<u>19.415.664</u>	<u>14.471.923</u>
Regnskabsmæssige skøn	1		

Egenkapitalopgørelse

	Virksom- hedskapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital pr. 1. januar 2021	125.000	9.777.064	582.053	113.000	10.597.117
Udbetalt udbytte			0	-113.000	-113.000
Overført via resultatdisponeringen			-275.542	600.000	324.458
Årets opskrivning til dagsværdi af kapitalan- dele i tilknyttede og associerede virksomheder		3.559.967			3.559.967
Egenkapital pr. 1. januar 2022	125.000	13.337.031	306.511	600.000	14.368.542
Udbetalt udbytte			0	-600.000	-600.000
Overført via resultatdisponeringen			228.572	600.000	828.572
Årets opskrivning til dagsværdi af kapitalan- dele i tilknyttede og associerede virksomheder		4.387.242			4.387.242
Egenkapital pr. 31. december 2022	125.000	17.724.273	535.083	600.000	18.984.356

Noter

1. Regnskabsmæssige skøn

Væsentlige regnskabsmæssige skøn

Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter unoterede aktier, som er målt til dagsværdi. Målingsmetoden er afhængig af de underliggende virksomheders stadie, men tager alle udgangspunkt i anerkendte metodikker i årsregnskabslovens § 41. De anvendte modeller og væsentligste forudsætninger omfatter:

Virksomhedstyper	Model	Forudsætninger
Softwarevirksomheder (SaaS)	EBITDA multiple	Resultatmålene tager udgangspunkt i det seneste aflagte årsrapport. Multiplen er fastsat til 10, som er baseret på sammenlignelige transaktioner for børsnoterede virksomheder der ligger i niveauet 6-12. Dagsværdien er reduceret for illikviditet med 20%.

2. Skat af årets resultat

	Udskudt skat DKK	Skat af årets resultat DKK	2021 DKK
Skyldig pr. 1. januar 2022	-429.332		
Skat af årets resultat	112.343	112.343	7.018
Skyldig pr. 31. december 2022	-316.989		
Skat af årets resultat i resultatopgørelsen		112.343	7.018
<i>Som er indregnet således i balancen:</i>			
Kortfristet tilgodehavende (omsætningsaktiv)	-316.989		
I alt	-316.989		

Noter, fortsat

3. Finansielle anlægsaktiver

	Kapitalin- teresser DKK	Tilgodehavender hos		2021 DKK
		kapitalinteresser DKK	I alt DKK	
Kostpris pr. 1. januar 2022	638.597	12.500	651.097	651.097
Korrektion primo	0	-12.500	-12.500	0
Tilgang i året	0	450.000	450.000	0
Kostpris pr. 31. december 2022	638.597	450.000	1.088.597	651.097
Opskrivninger pr. 1. januar 2022	13.337.031		13.337.031	9.777.064
Årets opskrivninger	4.387.242		4.387.242	3.559.967
Opskrivninger pr. 31. december 2022	17.724.273		17.724.273	13.337.031
Af- og nedskrivninger pr. 1. januar 2022	-426.078	0	-426.078	-426.078
Af- og nedskrivninger pr. 31. december 2022	-426.078	0	-426.078	-426.078
Regnskabsmæssig værdi pr. 31. december 2022	17.936.792	450.000	18.386.792	13.562.050

4. Opgørelse af dagsværdi - Andre værdipapirer og kapitalandele, unoterede andele

For unoterede kapitalandele, som er målt til dagsværdi, er målingen foretaget i overensstemmelse med metode 3 i dagsværdihierarkiet. Målingen baserer sig på forskellige metoder afhængig af de underliggende virksomheders udviklingsstadier, forventet markedsudvikling og kommerialiseringmuligheder samt udvikling i virksomhedernes forventede indtjening. Den anvendte værdiansættelsesmetode omfatter multipel beregninger. De væsentligste forudsætninger omfatter:

Værdierne er opgjort som andelen af de underliggende virksomheders markedsværdi. Markedsværdien er opgjort ud fra en EBITDA/multipel beregning. Der er anvendt følgende EBITDA/multipel som reference niveau.

Softwarevirksomheder (SaaS)	EBITDA	6-12
Resultateffekt af årets ændring i dagsværdi	DKK	4.387.242
Dagsværdi pr. 31-12-2022	DKK	17.936.792

Resultatmålene tager udgangspunkt i det seneste aflagte årsrapport. Multiplen er fastsat til 10, som er baseret på sammenlignelige transaktioner for børsnoterede virksomheder der ligger i niveauet 6-12. Dagsværdien er reduceret for illikviditet med 20%.

PENNEO

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

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

Johnny Heinmann

Direktør

Serienummer: fd7547f5-5bf6-4879-9bac-3db78b010fbb

IP: 78.156.xxx.xxx

2023-06-29 11:13:37 UTC



Per Kjeldsgaard Jensen

Statsautoriseret revisor

Serienummer: bd3e51ee-e5b1-441f-ae42-6fa1fd1007f3

IP: 176.20.xxx.xxx

2023-06-30 05:12:55 UTC



Johnny Heinmann

Dirigent

Serienummer: fd7547f5-5bf6-4879-9bac-3db78b010fbb

IP: 87.56.xxx.xxx

2023-06-30 05:30:14 UTC



Penneo dokumentnøgle: FBGGN-6P63I-1Y4LU-6TUBE-3FB0C-LMKQS

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>