

**ÅRSRAPPORT**

**1. JULI 2017 - 30. JUNI 2018**

**HEGNEGÅRDEN + APS**

**Næsbyvej 28 Hegnegårde, Orø**

**4305 Orø**

**CVR-nr. 36 89 35 24**

Godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling,  
den     /     2018

---

Dirigentens navn tillige med blokbogstaver

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
<b>Ledelsesberetning mv.</b>	
Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	3
Revisors erklæring på opstilling af årsregnskab udarbejdet efter årsregnskabsloven	4
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	5-9
Resultatopgørelse 1. juli 2017 - 30. juni 2018	10
Balance pr. 30. juni 2018	11-12
Egenkapitalopgørelse pr. 30. juni 2018	13
Noter	14-17

**Selskab**

Hegnegården + ApS  
Næsbyvej 28 Hegnegårde, Orø  
4305 Orø

CVR-nr. 36 89 35 24

3. regnskabsår

Hjemsted: Holbæk

**Direktion**

Jette Maja Porting

**Assistance med regnskabsopstilling**

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

Søren Moesgaard, statsautoriseret revisor

**Væsentligste aktiviteter**

Hegnegården + ApS' hovedaktivitet er via udlejning at avende Hegnegårdens lokaler og naturomgivelser til Bed & Breakfast, ferieophold, retreat, kursusaktivitet, personale- og teamudviklings seminarier, lejrskole, catering, bespisning (bistro/restaurant), større og mindre fester samt natur- og kulturarrangementer.

**Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret en positiv indtjening i året, og har indfriet de forventninger, der var stillet til året.

**Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

Der er ikke indtrådt betydningsfulde begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 30. juni 2018.

**Den forventede udvikling**

Der forventes en positiv udvikling i næste regnskabsår.

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2017 - 30. juni 2018 for Hegnegården + ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Betingelserne for fravalg af revisionspligt for regnskabsåret har været opfyldt.

Det er besluttet fortsat at fravælge revision af årsrapporten for det næste regnskabsår, da betingelser for fravalg af revisionspligt er opfyldt.

Orø, den 11. oktober 2018

**I direktionen**

---

Jette Maja Porting  
Direktør

## Til den daglige ledelse i Hegnegården + ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Hegnegården + ApS for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Søborg, den 11. oktober 2018

**inforevision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
(CVR-nr. 19263096)

Søren Moesgaard  
statsautoriseret revisor  
mne32178

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

Årsrapporten aflægges efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser fra regnskabsklasse C.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

## GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Regnskabet 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. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen 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 afskrivning 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. Hvis valuta-positioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender og gæld i fremmed valuta er indregnet til balancedagens kurs.

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

**RESULTATOPGØRELSEN**

Resultatopgørelsen er artsopdelt.

**Bruttofortjeneste**

Selskabet har foretaget et sammendrag af posterne "nettoomsætning", "andre driftsindtægter" samt "eksterne omkostninger".

**Nettoomsætning**

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

**Andre driftsindtægter**

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder avance ved salg af anlægsaktiver.

**Eksterne omkostninger**

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt salgs-, lokale- og administrationsomkostninger.

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder tab ved salg af anlægsaktiver.



**Andre finansielle indtægter og øvrige finansielle omkostninger**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renter, samt realiserede og urealiserede valutakursfortjenester.

**Skat af årets resultat og selskabsskat**

Skat af årets resultat udgør 22 % af det regnskabsmæssige resultat korrigeret for ikke indkomst-skattepligtige 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. Ændring i udskudt skat som følge af ændring i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske koncernselskaber med Personal Management International Holding ApS som administrationsselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen fordeles mellem koncernselskaberne i forhold til deres skattepligtige indkomster efter selskabsskattelovens regler om fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud.

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

Sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber, som ikke er afregnet på balancedagen, klassificeres som sambeskatningsbidrag under enten tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

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

**BALANCEN**

Balancen er opstillet i kontoform.

**AKTIVER****Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er væsentlig forskellig.

Afskrivninger påbegyndes, når aktiverne er klar til ibrugtagning. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende forventninger til brugstid og restværdier:

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0-10%
Indretning af lejede lokaler	5 år	0-20%

Småaktiver med en levetid under et år er omkostningsført i resultatopgørelsen under eksterne omkostninger.

Fortjeneste/tab ved salg eller udrangering er medtaget i resultatopgørelsen under bruttofortjeneste og andre driftsomkostninger.

**Værdiforringelse af materielle anlægsaktiver**

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved de normale afskrivninger. Hvis dette er tilfældet foretages der nedskrivning af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver til lavere genindvindingsværdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af forventet nettosalgpris og kapitalværdi. Kapitalværdi opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Årets nedskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

**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**

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

**Hensættelser til udskudt skat**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode. Der er hensat til udskudt skat med 22 % af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser og under hensyntagen til henholdsvis den planlagte anvendelse af aktivet og afvikling af forpligtelsen. Skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud indgår i opgørelsen af den udskudte skat, såfremt det er sandsynligt, at underskuddene kan udnyttes.

Udskudte skatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi, hvorved de indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med i en overskuelig fremtid, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

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

**Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte låneomkostninger og andre omkostninger direkte foranlediget af lånefremskaffelsen. I de efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

**Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
BRUTTOFORTJENESTE	44.541	76.698
2, 4 Af- og nedskr. på materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>-39.659</u>	<u>-43.491</u>
RESULTAT FØR SKAT	4.882	33.207
1 Skat af årets resultat	<u>-1.073</u>	<u>-7.306</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>3.809</u></u>	<u><u>25.901</u></u>

#### **RESULTATDISPONERING**

Årets resultat foreslås disponeret således:

Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført resultat	<u>3.809</u>	<u>25.901</u>
ÅRETS RESULTAT	<u><u>3.809</u></u>	<u><u>25.901</u></u>

<u>Note</u>	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
2 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	91.589	124.777
2 Indretning af lejede lokaler	<u>36.673</u>	<u>51.995</u>
<b>MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER</b>	<u>128.262</u>	<u>176.772</u>
 <b>ANLÆGSAKTIVER</b>	 <u>128.262</u>	 <u>176.772</u>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.045	1.310
Andre tilgodehavender	298.315	190.578
Udskudte skatteaktiver	<u>59</u>	<u>0</u>
<b>TILGODEHAVENDER</b>	<u>314.419</u>	<u>191.888</u>
 <b>LIKVIDE BEHOLDNINGER</b>	 <u>107.034</u>	 <u>1.151</u>
 <b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	 <u>421.453</u>	 <u>193.039</u>
 <b>AKTIVER I ALT</b>	 <u><u>549.715</u></u>	 <u><u>369.811</u></u>

Note	30/6 2018	30/6 2017
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Overført resultat	60.613	56.804
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
EGENKAPITAL	110.613	106.804
1 Hensættelse til udskudt skat	0	3.573
HENSATTE FORPLIGTELSE	0	3.573
Kreditinstitutter i øvrigt	180.350	210.408
1 Skyldigt sambeskatningsbidrag	4.705	5.277
3 LANGFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	185.055	215.685
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	30.058	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.500	30.000
1 Skyldigt sambeskatningsbidrag	5.277	7.172
Anden gæld	127.557	6.577
4 Periodeafgrænsningsposter	79.655	0
KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSE	254.047	43.749
GÆLDSFORPLIGTELSE	439.102	259.434
PASSIVER I ALT	549.715	369.811
5 Eventualforpligtelser		

	Virksom- hedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital pr. 1/7 2016	50.000	30.903	0	80.903
Udloddet udbytte			0	0
Overført via resultatdisponeringen		25.901	0	25.901
Egenkapital pr. 1/7 2017	50.000	56.804	0	106.804
Udloddet udbytte			0	0
Overført via resultatdisponeringen		3.809	0	3.809
Egenkapital pr. 30/6 2018	50.000	60.613	0	110.613

1 Selskabsskat og udskudt skat

	<u>Selskabsskat</u>	<u>Udskudt skat</u>	<u>Ifølge resul- tatopgørelse</u>	<u>2016/17</u>
Skyldig pr. 1/7 2017	12.449	3.573		
Betalt vedr. tidligere år	0			
Betalt acontoskat	0			
Skat af årets resultat	4.705	-3.632	1.073	7.306
Refusion, sambeskatning	<u>-7.172</u>			
SKYLDIG PR. 30/6 2018	<u>9.982</u>	<u>-59</u>		
SKAT AF ÅRETS RESULTAT			<u>1.073</u>	<u>7.306</u>



2 Anlægs- og afskrivningsoversigt,  
materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I ALT	30/6 2017
Kostpris pr. 1/7 2017	165.940	76.613	242.553	142.153
Tilgang i året	0	0	0	100.400
Afgang i året	0	0	0	0
KOSTPRIS PR. 30/6 2018	165.940	76.613	242.553	242.553
Af- og nedskrivninger pr. 1/7 2017	41.163	24.618	65.781	22.290
Årets afskrivninger	33.188	15.322	48.510	43.491
Af- og nedskrivn., afgang i året	0	0	0	0
AF- OG NEDSKR. PR. 30/6 2018	74.351	39.940	114.291	65.781
REGN. VÆRDI PR. 30/6 2018	91.589	36.673	128.262	176.772
Salgspris, afgang	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi, afgang	0	0	0	0
FORTJENESTE/TAB VED SALG	0	0	0	0

### 3 Langfristede gældsforpligtelser

	<u>30/6 2018</u>	<u>30/6 2017</u>
<u>Gældsforpligtelser i alt:</u>		
Anden gæld	<u>210.408</u>	<u>210.408</u>
I ALT	<u>210.408</u>	<u>210.408</u>
<u>Gæld, der forfalder inden for et år:</u>		
Anden gæld	<u>30.058</u>	<u>0</u>
I ALT	<u>30.058</u>	<u>0</u>
<u>Gæld, der forfalder efter 5 år:</u>		
Anden gæld	<u>60.117</u>	<u>90.175</u>
I ALT	<u>60.117</u>	<u>90.175</u>

### 4 Periodeafgrænsningsposter

	<u>LAG tilskud Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>LAG tilskud Indretning af lejede lokaler</u>	<u>I ALT</u>	<u>30/6 2017</u>
Kostpris pr. 1/7 2017	0	0	0	0
Tilgang i året	50.200	38.306	88.506	0
Afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
KOSTPRIS PR. 30/6 2018	<u>50.200</u>	<u>38.306</u>	<u>88.506</u>	<u>0</u>
Af- og nedskr. pr. 1/7 2017	0	0	0	0
Årets afskrivninger	5.020	3.831	8.851	0
Af- og nedskr., afgang i året	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
AF- OG NEDSKR. PR. 30/6 2018	<u>5.020</u>	<u>3.831</u>	<u>8.851</u>	<u>0</u>
REGN. VÆRDI PR. 30/6 2018	<u>45.180</u>	<u>34.475</u>	<u>79.655</u>	<u>0</u>

## 5 Eventualforpligtelser

---

Selskabet indgår i sambeskatningen med øvrige koncernselskaber og hæfter solidarisk med de øvrige koncernselskaber for forfaldne og ikke afregnede selskabsskatter samt kildeskat af renter, royalties og udbytte. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Personal Management International Holding ApS. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

# 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.”

## Jette Maja Porting

Direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-136411524290

IP: 87.104.xxx.xxx

2018-11-29 13:30:17Z

NEM ID 

## Søren Moesgaard

Godkendt revisor

Serienummer: CVR:19263096-RID:1277196183570

IP: 85.235.xxx.xxx

2018-11-29 14:22:15Z

NEM ID 

## Jette Maja Porting

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-136411524290

IP: 87.104.xxx.xxx

2018-12-03 07:53:35Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: NBPYN-285HP-E0ZG4-4ZGIA-HI0TT-YX15X

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 indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>