



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2017 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer:	976 579 453
Organisasjonsform:	Aksjeselskap
Foretaksnavn:	HESNES INVESTMENT AS
Forretningsadresse:	Tenvikveien 373 - 375 3140 NØTTERØY

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2017 - 31.12.2017
-------------------------	-------------------------

Konsern

Morselskap i konsern:	Ja
Konsernregnskap lagt ved:	Nei

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet:	Ja
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet:	Regnskapslovens alminnelige regler

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet:	Gisle Rabe
Dato for fastsettelse av årsregnskapet:	15.02.2018

Grunnlag for avgivelse

År 2017: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2016: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2017

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 31.07.2019



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		1 166 000	1 147 000
Sum inntekter		1 166 000	1 147 000
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	232 000	272 000
Sum kostnader		232 000	272 000
Driftsresultat		934 000	875 000
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer	3	1 014 000	774 000
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		10 000	16 000
Annen renteinntekt		8 000	13 000
Annen finansinntekt	4	1 561 000	225 000
Sum finansinntekter		0	-2 979 000
Nedskrivning av finansielle eiendeler	3	20 817 000	
Annen rentekostnad		297 000	141 000
Annen finanskostnad		451 000	112 000
Sum finanskostnader		0	0
Netto finans		-18 972 000	-2 202 000
Ordinært resultat før skattekostnad		-18 039 000	-1 328 000
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-4 741 000	161 000
Ordinært resultat etter skattekostnad		-13 298 000	-1 488 000
Årsresultat		-13 298 000	-1 488 000
Overføringer og disponeringer			
Konsernbidrag		191 000	
Overføringer til/fra annen egenkapital		-13 488 000	-1 488 000
Sum overføringer og disponeringer		-13 298 000	-1 488 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	4 745 000	
Sum immaterielle eiendeler		4 745 000	0
Varige driftsmidler			
Sum varige driftsmidler		0	0
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	99 000	99 000
Investeringer i tilknyttet selskap	3	6 976 000	5 962 000
Investeringer i aksjer og andeler	3	37 808 000	49 487 000
Andre fordringer			380 000
Sum finansielle anleggsmidler		44 883 000	55 928 000
Sum anleggsmidler		49 628 000	55 928 000
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		0	0
Fordringer			
Andre fordringer			13 000
Konsernfordringer	5	5 000	329 000
Sum fordringer		5 000	342 000
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	1 075 000	
Markedsbaserte obligasjoner	4	2 020 000	
Andre finansielle instrumenter	4	10 186 000	5 225 000
Sum investeringer		13 281 000	5 225 000
Bankinnskudd, kontanter og lignende			
Bankinnskudd, kontanter og lignende			2 860 000
Sum bankinnskudd, kontanter og lignende			2 860 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
Sum omløpsmidler		13 286 000	8 428 000
SUM EIENDELER		62 914 000	64 356 000
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6	28 955 000	28 955 000
Annen innskutt egenkapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		28 955 000	28 955 000
Opptjent egenkapital			
Fond	6	440 000	440 000
Annen egenkapital	6	7 179 000	20 667 000
Sum opptjent egenkapital		7 619 000	21 107 000
Sum egenkapital	6	36 574 000	50 062 000
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7		56 000
Sum avsetninger for forpliktelser		0	56 000
Annen langsiktig gjeld			
Sum annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		26 089 000	13 528 000
Kortsiktig konserngjeld	5	251 000	710 000
Sum kortsiktig gjeld		26 340 000	14 238 000
Sum gjeld		0	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		62 914 000	64 356 000



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2017	2016
---------------------	-------------	-------------	-------------



Hesnes Investment AS

Årsrapport 2017



Hesnes Investment AS

Årsregnskap 2017

Resultatregnskap

Alle tall i NOK

	Note:	2017	2016
Driftsinntekter			
Meglerkommissjoner		1 166 216	1 146 500
Sum driftsinntekter		1 166 216	1 146 500
Driftskostnader			
Andre driftskostnader	2	232 372	271 610
Sum driftskostnader		232 372	271 610
Driftsresultat		933 844	874 890
Finansposter			
Renteinntekter		7 956	13 200
Renteinntekter konsern		9 988	16 340
Verdiendring aksjefond	4	1 560 733	225 434
Rentekostnader		297 141	141 095
Andre finanskostnader		450 664	111 784
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	3	20 817 303	0
Resultat av inv. i datterselskaper		0	-2 978 863
Andel res tilknyttet selskap	3	1 013 977	774 270
Netto finansposter		-18 972 454	-2 202 498
Resultat før skatt		-18 038 610	-1 327 608
Skattekostnad	7	-4 740 899	160 544
Resultat etter skatt		-13 297 711	-1 488 152
Overføringer:			
Avgitt konsernbidrag		190 654	0
Overført til / - fra annen egenkapital		-13 488 365	-1 488 152
Sum overføringer		-13 297 711	-1 488 152



Hesnes Investment AS

Årsregnskap 2017

Balanse pr. 31.12.

Alle tall i NOK

	Note:	2017	2016
Eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	4 744 851	0
Sum immaterielle eiendeler		4 744 851	0
Finansielle anleggsmidler			
Aksjer i datterselskaper	3	99 110	99 110
Investering i tilknyttede selskaper	3	6 976 119	5 962 142
Investering i andre aksje selskaper	3	37 807 777	49 487 245
Andre langsiktige fordringer		0	380 000
Sum finansielle anleggsmidler		44 883 005	55 928 496
Sum anleggsmidler		49 627 856	55 928 496
Omløpsmidler			
Fordringer			
Fordring konsernselskap	5	5 409	328 806
Andre korts. fordringer m.m.		0	13 200
Sum fordringer		5 409	342 006
Investeringer			
Aksjefond	4	10 186 167	5 225 434
Investering i andre aksjer	4	1 074 840	0
Obligasjoner	4	2 019 699	0
Sum investeringer		13 280 706	5 225 434
Likvider		0	2 860 228
Sum omløpsmidler		13 286 115	8 427 668
Sum eiendeler		62 913 971	64 356 164

**Hesnes Investment AS**

Årsregnskap 2017

Balanse pr. 31.12.

Alle tall i NOK

	Note:	2017	2016
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
<i>Innskutt egenkapital</i>			
Aksjekapital	6	28 955 080	28 955 080
Sum innskutt egenkapital		28 955 080	28 955 080
<i>Opptjent egenkapital</i>			
Annen egenkapital	6	7 179 054	20 667 419
Fond for vurderingsforskjeller	6	439 762	439 762
Sum opptjent egenkapital		7 618 816	21 107 181
Sum egenkapital	6	36 573 896	50 062 261
Gjeld			
<i>Avsetning for forpliktelser</i>			
Utsatt skatt	7	0	56 254
Sum avsetning for forpliktelser		0	56 254
<i>Kortsiktig gjeld</i>			
Kreditt i konsernkontosystem		26 089 215	13 527 501
Gjeld til konsernselskap	5	250 860	710 148
Sum kortsiktig gjeld		26 340 075	14 237 649
Sum gjeld og egenkapital		62 913 971	64 356 164

Nøtterøy, 15. februar 2018



Pål Smith-Kielland
Styreformann



Kaja Smith-Kielland Kjellesvik
Styremedlem



Morten Gjelstad
Styremedlem



Marius Simensen
Daglig leder



HESNES INVESTMENT AS

Årsregnskap 2017

Noter

Note 1 - Regnskapsprinsipper, vesentlige regnskapsposter

Årsregnskapet består av resultatregnskap, balanse og noteopplysninger og er avlagt i samsvar med aksjelov, regnskapslov og god regnskapsskikk i Norge gjeldende pr. 31. desember 2017. Det er ikke utarbeidet konsernregnskap fordi selskapet er 100% eiet av Hesnes Holding AS som utarbeider konsernregnskap for hele konsernet. Årsregnskapet er basert på de grunnleggende prinsipper om historisk kost, sammenlignbarhet, fortsatt drift, kongruens og forsiktighet. Klassifiseringen av eiendeler og gjeld følger regnskapslovens definisjoner. Ved anvendelse av regnskapsprinsipper og presentasjon av transaksjoner og andre forhold, legges det vekt på økonomiske realiteter, ikke bare juridisk form. Betingede tap som er sannsynlige og kvantifiserbare, kostnadsføres.

Inntektsførings- og kostnadsføringstidspunkt - sammenstilling

Inntekt resultatføres som hovedregel når den er oppjent. Inntektsføring skjer følgelig normalt på leveringstidspunktet ved salg av varer og tjenester. Utgifter sammenstilles med og kostnadsføres samtidig med de inntekter utgiftene kan henføres til. Utgifter som ikke kan henføres direkte til inntekter, kostnadsføres når de påløper.

Investering i tilknyttede selskaper og ansvarlige selskaper

Selskapet har investeringer i de tilknyttede selskaper og ansvarlige selskaper som fremgår av note 3.

I regnskapet er egenkapitalmetoden anvendt ved vurderingen og presentasjonen av disse investeringene. Dette innebærer at investeringen er vurdert til konsernets andel av selskapets egenkapital, justert for netto mer/mindreverdi. Konsernets andel av selskapets årsresultat, justert for årets avskrivninger på mer/mindreverdier, er inntektsført/kostnadsført under finansposter.

Fordringer

Fordringer er oppført til pålydende med fradrag for forventede tap.

Utsatt skatt og skattekostnad

Utsatt skatt beregnes på bakgrunn av midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier ved utgangen av regnskapsåret. Ved beregningen benyttes nominell skattesats. Positive og negative forskjeller vurderes mot hverandre innenfor samme tidsintervall. Utsatt skattefordel oppstår dersom en har midlertidige forskjeller som gir opphav til skattemessige fradrag i fremtiden. Årets skattekostnad består av endringer i utsatt skatt og utsatt skattefordel.

Note 2 - Godtgjørelser

Det var ingen ansatte i 2017.

Det er ikke utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til styret eller daglig leder i 2017.

Selskapet er ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning iht. Lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Revisor

Revisjonshonorar for 2017 utgjør kr. 11.600.

Note 3 - Datterselskap, tilknyttede selskaper og andre aksjeselskaper under anleggsmidler

Aksjer i datterselskap	Antall	Andel	Pålydende totalt NOK	Verdi i balansen NOK
Hesnes Ship Invest AS	901	90,10 %	99 110	99 110

Aksjer i andre aksjeselskaper	Antall	Andel	Verdi i balansen NOK
GCC Holding Pte. Ltd.	12 126 039	4,99 %	37 807 777

Aksjene i GCC Holding Pte. Ltd. er nedskrevet med kr. 20.817.303. Dette er basert på tegningskurs i 2017 ved siste emisjon.



HESNES INVESTMENT AS

Årsregnskap 2017

Noter

Aksjer i tilknyttede selskaper er presentert etter egenkapitalmetoden. Se oppstilling siste noteside.

Note 4 - Investeringer under omløpsmidler

Aksjer	Antall	Andel	Pålydende totalt NOK	Verdi i balansen NOK
Majorstuen Kontorbygg II AS	3 120	0,31 %	1 074 840	1 074 840

Aksjefond	Investert beløp NOK	Verdiendring tidligere år	Verdiendring 2017	Verdi i balansen NOK
DNB Nordic Technology	1 440 000	35 228	455 297	1 930 525
KLP AksjeGlobal Indeks IV	6 120 000	190 206	1 049 789	7 359 995
KLP AksjeGlobal Europa IV	840 000	0	55 647	895 647
Totalt	8 400 000	225 434	1 560 733	10 186 167

Obligasjoner	Pålydende totalt USD	Verdi i balansen NOK
Gram Car AS	247 500	2 019 699

Note 5 - Konsernmellomværende

Fordringer:	31.12.2017	31.12.2016
Sum fordringer	5 409	328 806

Gjeld:	31.12.2017	31.12.2016
Sum gjeld	250 860	710 148

Note 6 - Egenkapital og aksjonærinformasjon

Årets endring i egenkapital:	
Egenkapital 01.01.2017	50 062 261
Årets resultat	-13 297 711
Avgitt konsernbidrag (netto)	-190 654
Egenkapital 31.12.2017	36 573 896

Aksjekapitalen i Hesnes Investment AS består av 65.807 aksjer, alle pålydende kr. 440.
Samtlige aksjer eies av Hesnes Holding AS.

Selskapets morselskap, Hesnes Holding AS, har sin forretningsadresse på Tenvik, Nøtterøy. Selskapet inngår i konsernregnskapet til Hesnes Holding AS.

**HESNES INVESTMENT AS**

Årsregnskap 2017

Noter**Note 7 - Regnskapsmessig behandling av skatt**

			Midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier:		
Utsatt skatt			2017	2016	Endring
Gevinst- og Tapskonto			187 510	234 387	-46 877
Fordringer			-2 978 863	-2 978 863	0
Netto midlertidige forskjeller			-2 791 353	-2 744 476	-46 877
Nedskrivning på aksjer			-20 817 303	0	-20 817 303
Begrensning beregning utsatt skatt			2 978 863	2 978 863	0
Grunnlag beregning utsatt skatt			-20 629 793	234 387	-20 864 180
Utsatt skatt	(24% i 2016)	23 %	-4 744 851	56 253	-4 801 104
Betalbar skatt			2017	2016	
Resultat før skattekostnad (Regnskapsmessig resultat)			-18 038 610	-1 327 608	
Permanente forskjeller			-1 013 977	-774 270	
Nedskrivning på aksjer			20 817 303	0	
Konsernbidrag			-250 860	-710 148	
Verdiøkning aksjefond			-1 560 733	-225 434	
Endring midlertidige tidsforskjeller (jfr. ovenfor)			46 877	3 037 460	
Grunnlag betalbar skatt (Skattemessig resultat)			0	0	
Betalbar skatt		24 %	0	0	
Skattekostnad			2017	2016	
Årets betalbare skatt			0	0	
Kalkulatorisk skatt på konsernbidrag			60 206	177 537	
Utsatt skatt - netto endring	(24% i 2016)		-5 007 403	-14 649	
Virkning av endring skatteregler			206 298	-2 344	
Skattekostnad			-4 740 899	160 544	



HESNES INVESTMENT AS

Årsregnskap 2017

Vedlegg til note 3

Aksjer i tilknyttede selskaper
(innarbeidet etter egenkapitalmetoden)

Selskap	Fjordgt. 2 AS
Eierandel - Stemmerett	36,86 %
Periode	1.1.-31.12

Resultatregnskapet

Andel resultat fellesregnskap	1 013 977
Andel resultat	1 013 977

Balansen

Andel egenkapital fellesregnskap	6 366 397
Individuelle mer- eller mindreverdier	609 722

Netto verdi 6 976 119

Bevegelse i året

Andel egenkapital 1.1	5 352 420
Andel resultat	1 013 977
Avgang / refinansiering	0
Andel egenkapital 31.12.	6 366 397

Forretningskontor Tønsberg



Deloitte.

Deloitte AS
Rambergveien 1
Postboks 24
NO-3119 Tønsberg
Norway

Tel: +47 33 00 39 00
Faks: +47 33 00 39 01
www.deloitte.no

Til generalforsamlingen i Hesnes Investment AS

UAVHENGIG REVISORS BERETNING

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Hesnes Investment AS' årsregnskap som viser et underskudd på kr 13 297 711. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2017, resultatregnskap for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2017, og av dets resultater for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Styrets og daglig leders ansvar for årsregnskapet

Styret og daglig leder (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik intern kontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

Deloitte AS and Deloitte Advokatfirma AS are the Norwegian affiliates of Deloitte NWE LLP, a member firm of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its network of member firms, and their related entities. DTTL and each of its member firms are legally separate and independent entities. DTTL (also referred to as "Deloitte Global") does not provide services to clients. Please see www.deloitte.no for a more detailed description of DTTL and its member firms.

Registrert i Foretaksregisteret. Medlemmer av Den norske Revisorforening. Organisasjonsnummer: 980 211 282

© Deloitte AS

Som del av en revisjon i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, utøver vi profesjonelt skjønn og utviser profesjonell skepsis gjennom hele revisjonen. I tillegg:

- identifiserer og anslår vi risikoen for vesentlig feilinformasjon i regnskapet, enten det skyldes misligheter eller utilsiktede feil. Vi utformer og gjennomfører revisjonshandlinger for å håndtere slike risikoer, og innhenter revisjonsbevis som er tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon. Risikoen for at vesentlig feilinformasjon som følge av misligheter ikke blir avdekket, er høyere enn for feilinformasjon som skyldes utilsiktede feil, siden misligheter kan innebære samarbeid, forfalskning, bevisste utelatelser, uriktige fremstillinger eller overstyring av intern kontroll.
- opparbeider vi oss en forståelse av den interne kontroll som er relevant for revisjonen, for å utforme revisjonshandlinger som er hensiktsmessige etter omstendighetene, men ikke for å gi uttrykk for en mening om effektiviteten av selskapets interne kontroll.
- evaluerer vi om de anvendte regnskapsprinsippene er hensiktsmessige og om regnskapsestimatene og tilhørende noteopplysninger utarbeidet av ledelsen er rimelige.
- konkluderer vi på hensiktsmessigheten av ledelsens bruk av fortsatt drift-forutsetningen ved avleggelsen av regnskapet, basert på innhentede revisjonsbevis, og hvorvidt det foreligger vesentlig usikkerhet knyttet til hendelser eller forhold som kan skape tvil av betydning om selskapets evne til fortsatt drift. Dersom vi konkluderer med at det eksisterer vesentlig usikkerhet, kreves det at vi i revisjonsberetningen henleder oppmerksomheten på tilleggsopplysningene i regnskapet, eller, dersom slike tilleggsopplysninger ikke er tilstrekkelige, at vi modifiserer vår konklusjon om årsregnskapet. Våre konklusjoner er basert på revisjonsbevis innhentet inntil datoen for revisjonsberetningen. Etterfølgende hendelser eller forhold kan imidlertid medføre at selskapet ikke fortsetter driften.
- evaluerer vi den samlede presentasjonen, strukturen og innholdet, inkludert tilleggsopplysningene, og hvorvidt årsregnskapet representerer de underliggende transaksjonene og hendelsene på en måte som gir et rettviseende bilde.


Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter av betydning i den interne kontrollen.

Uttalelse om øvrige lovmessige krav

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Tønsberg 16. februar 2018
Deloitte AS



Alf-Anton Eid
statsautorisert revisor