



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2018 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2018 - 31.12.2018
-------------------------	-------------------------

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:	15.02.2019

Grunnlag for avgivelse

År 2018: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2017: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2018

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, 07.09.2020



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
RESULTATREGNSKAP			
Inntekter			
Salgsinntekt		1 129 537	1 166 216
Sum inntekter		1 129 537	1 166 216
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	233 204	232 372
Sum kostnader		233 204	232 372
Driftsresultat		896 333	933 844
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på andre investeringer	3	860 710	1 013 977
Renteinntekt fra foretak i samme konsern			9 988
Annen renteinntekt		138 626	7 956
Annen finansinntekt	4	-581 800	1 560 733
Sum finansinntekter		0	0
Nedskrivning av finansielle eiendeler	3	15 000 000	20 817 303
Rentekostnad til foretak i samme konsern		779 962	297 141
Annen finanskostnad		1 233 313	450 664
Sum finanskostnader		0	0
Netto finans		-16 595 738	-18 972 454
Ordinært resultat før skattekostnad		-15 699 406	-18 038 610
Skattekostnad på ordinært resultat	7	-3 318 338	-4 740 899
Ordinært resultat etter skattekostnad		-12 381 068	-13 297 711
Årsresultat		-12 381 068	-13 297 711
Totalresultat		-12 381 068	-13 297 711
Overføringer og disponeringer			
Utbytte		0	0
Overføringer til/fra annen egenkapital		-12 381 068	-13 297 711



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
Sum overføringer og disponeringer		-12 381 068	-13 297 711



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	7 846 805	4 744 851
Sum immaterielle eiendeler		7 846 805	4 744 851
Varige driftsmidler			
Sum varige driftsmidler		0	0
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	1 856 061	99 110
Investeringer i tilknyttet selskap	3	7 836 829	6 976 119
Investeringer i aksjer og andeler	3	30 032 742	37 807 777
Andre fordringer		500 000	
Sum finansielle anleggsmidler		40 225 632	44 883 005
Sum anleggsmidler		48 072 437	49 627 856
Omløpsmidler			
Varer			
Sum varer		0	0
Fordringer			
Konsernfordringer	5	1 322 869	5 409
Sum fordringer		1 322 869	5 409
Investeringer			
Markedsbaserte aksjer	4	10 333 882	1 074 840
Markedsbaserte obligasjoner	4	2 019 699	2 019 699
Andre finansielle instrumenter	4	9 469 367	10 186 167
Sum investeringer		21 822 948	13 280 706
Sum omløpsmidler		23 145 817	13 286 115
SUM EIENDELER		71 218 254	62 913 971



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2018	2017
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Selskapskapital	6	28 955 080	28 955 080
Annen innskutt egenkapital		0	0
Sum innskutt egenkapital		28 955 080	28 955 080
Opptjent egenkapital			
Fond	6	439 762	439 762
Annen egenkapital	6	-4 477 597	7 179 054
Sum opptjent egenkapital		-4 037 835	7 618 816
Sum egenkapital	6	24 917 245	36 573 896
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7		
Sum avsetninger for forpliktelser		0	0
Annen langsiktig gjeld			
Sum annen langsiktig gjeld		0	0
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Gjeld til kredittinstitusjoner		46 294 205	26 089 215
Kortsiktig konserngjeld	5	6 805	250 860
Sum kortsiktig gjeld		46 301 010	26 340 075
Sum gjeld		0	0
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		71 218 254	62 913 971



Hesnes Investment AS

Årsrapport 2018



Hesnes Investment AS

Årsregnskap 2018

Resultatregnskap

Alle tall i NOK

	Note:	2018	2017
Driftsinntekter			
Meglerkommissjoner		1 129 537	1 166 216
Sum driftsinntekter		1 129 537	1 166 216
Driftskostnader			
Andre driftskostnader	2	233 204	232 372
Sum driftskostnader		233 204	232 372
Driftsresultat		896 333	933 844
Finansposter			
Renteinntekter		138 626	7 956
Renteinntekter konsern		0	9 988
Annen finansiell inntekt		135 000	0
Verdiendring aksjefond	4	-716 800	1 560 733
Rentekostnader konsern		779 962	297 141
Annen finansiell kostnad		1 233 313	450 664
Nedskrivning av finansielle anleggsmidler	3	15 000 000	20 817 303
Resultat av inv. i andre deltakerl. selsk.	3	860 710	1 013 977
Netto finansposter		-16 595 738	-18 972 454
Resultat før skatt		-15 699 406	-18 038 610
Skattekostnad	7	-3 318 338	-4 740 899
Resultat etter skatt		-12 381 068	-13 297 711
Overføringer:			
Overført til / - fra annen egenkapital		-12 381 068	-13 297 711
Sum overføringer		-12 381 068	-13 297 711



Hesnes Investment AS

Årsregnskap 2018

Balanse pr. 31.12.

Alle tall i NOK

	Note:	2018	2017
Eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	7 846 805	4 744 851
Sum immaterielle eiendeler		7 846 805	4 744 851
<i>Finansielle anleggsmidler</i>			
Aksjer i datterselskaper	3	1 856 061	99 110
Investering i tilknyttede selskaper	3	7 836 829	6 976 119
Investering i andre aksje selskaper	3	30 032 742	37 807 777
Andre langsiktige fordringer		500 000	0
Sum finansielle anleggsmidler		40 225 632	44 883 005
Sum anleggsmidler		48 072 437	49 627 856
Omløpsmidler			
<i>Fordringer</i>			
Fordring konsernselskap	5	1 322 869	5 409
Sum fordringer		1 322 869	5 409
<i>Investeringer</i>			
Aksjefond	4	9 469 367	10 186 167
Investering i andre aksjer	4	10 333 882	1 074 840
Obligasjoner	4	2 019 699	2 019 699
Sum investeringer		21 822 948	13 280 706
Sum omløpsmidler		23 145 817	13 286 115
Sum eiendeler		71 218 254	62 913 971

**Hesnes Investment AS****Årsregnskap 2018****Balanse pr. 31.12.**

Alle tall i NOK

	Note:	2018	2017
Egenkapital og gjeld			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	6	28 955 080	28 955 080
Sum innskutt egenkapital		28 955 080	28 955 080
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital	6	-4 477 597	7 179 054
Fond for vurderingsforskjeller	6	439 762	439 762
Sum opptjent egenkapital		-4 037 835	7 618 816
Sum egenkapital	6	24 917 245	36 573 896
Gjeld			
Avsetning for forpliktelse			
Utsatt skatt	7	0	0
Sum avsetning for forpliktelse		0	0
Kortsiktig gjeld			
Kreditt i konsernkontosystem		46 294 205	26 089 215
Gjeld til konsernselskap	5	6 805	250 860
Sum kortsiktig gjeld		46 301 010	26 340 075
Sum gjeld og egenkapital		71 218 254	62 913 971

Nøtterøy, 15. februar 2019



Morten Gjølstad
Styreformann



Kaja Smith-Kielland
Kaja Smith-Kielland Kjellesvik
Styremedlem



Pål Smith-Kielland
Styremedlem



Marius Simensen
Daglig leder



HESNES INVESTMENT AS

Årsregnskap 2018

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 2018. 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 opptjent. 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 2018.

Det er ikke utbetalt lønn eller annen godtgjørelse til styret eller daglig leder i 2018.

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

Revisor

Revisjonshonorar for 2018 utgjør kr. 12.000.

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	1 000	100,00 %	99 111	99 111
Hesnes Tech Invest AS	901	90,10 %	1 756 950	1 756 950
Sum aksjer i datterselskap				1 856 061

Aksjer i andre aksjeselskaper	Antall	Andel	Verdi i balansen NOK
GCC Holding Pte. Ltd.	14 551 253	4,99 %	30 032 742

Aksjene i GCC Holding Pte. Ltd. er nedskrevet med kr. 15 000 000 i 2018.

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



HESNES INVESTMENT AS

Årsregnskap 2018

Noter

Note 4 - Investeringer under omløpsmidler

Aksjer	Antall	Andel	Pålydende totalt NOK	Verdi i balansen NOK
Majorstuen Kontorbygg II AS	3 120	0,31 %	997 464	997 464
Asker Næringsseidom AS	16 702	1,67 %	9 336 418	9 336 418
Totalt				10 333 882

Aksjefond	Investert beløp NOK	Verdiendring tidligere år	Verdiendring 2018	Verdi i balansen NOK
DNB Nordic Technology	1 440 000	490 525	110 154	2 040 679
KLP AksjeGlobal Indeks IV	6 120 000	1 239 995	-726 589	6 633 406
KLP AksjeGlobal Europa IV	840 000	55 647	-100 366	795 281
Totalt	8 400 000	1 786 167	-716 801	9 469 367

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

Note 5 - Konsernmellomværende

Fordringer:	31.12.2018	31.12.2017
Sum fordringer	1 322 869	5 409

Gjeld:	31.12.2018	31.12.2017
Sum gjeld	6 805	250 860

Note 6 - Egenkapital og aksjonærinformasjon

Årets endring i egenkapital:

Egenkapital 01.01.2018	36 573 896
Årets resultat	-12 381 068
Mottatt konsernbidrag (netto)	724 416
Egenkapital 31.12.2018	24 917 245

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 2018

Noter

Note 7 - Regnskapsmessig behandling av skatt

			Midlertidige forskjeller mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier:		
Utsatt skatt			2018	2017	Endring
Gevinst- og Tapskonto			150 008	187 510	-37 502
Fordringer			-2 843 863	-2 978 863	135 000
Netto midlertidige forskjeller			-2 693 855	-2 791 353	97 498
Nedskrivning på aksjer			-35 817 303	-20 817 303	-15 000 000
Begrensning beregning utsatt skatt			2 843 863	2 978 863	-135 000
Grunnlag beregning utsatt skatt			-35 667 295	-20 629 793	-15 037 502
Utsatt skatt	(23% i 2017)	22 %	-7 846 805	-4 744 851	-3 101 954
Betalbar skatt			2018	2017	
Resultat før skattekostnad (Regnskapsmessig resultat)			-15 699 406	-18 038 610	
Permanente forskjeller			-860 710	-1 013 977	
Nedskrivning på aksjer			15 000 000	20 817 303	
Konsernbidrag			940 800	-250 860	
Verdiøkning aksjefond			716 801	-1 560 733	
Endring midlertidige tidsforskjeller (jfr. ovenfor)			-97 498	46 877	
Grunnlag betalbar skatt (Skattemessig resultat)			-13	0	
Betalbar skatt		23 %	-3	0	
Skattekostnad			2018	2017	
Årets betalbare skatt			0	0	
Kalkulatorisk skatt på konsernbidrag			-216 384	60 206	
Utsatt skatt - netto endring	(23% i 2017)		-3 458 626	-5 007 403	
Virkning av endring skatteregler			356 673	206 298	
Skattekostnad			-3 318 338	-4 740 899	



HESNES INVESTMENT AS

Årsregnskap 2018

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	860 710
Andel resultat	860 710
Balansen	
Andel egenkapital fellesregnskap	7 227 107
Individuelle mer- eller mindreverdier	609 722
Netto verdi	7 836 829
Bevegelse i året	
Andel egenkapital 1.1	6 366 397
Andel resultat	860 710
Avgang / refinansiering	0
Andel egenkapital 31.12.	7 227 107
Forretningskontor	Tønsberg



Deloitte AS
Rambørgveien 1
Postboks 24
NO-3119 Tønsberg
Norway

Tel: +47 33 00 39 00
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 12 381 068. Årsregnskapet består av balanse per 31. desember 2018, 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 2018, 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 utilsiktede 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.

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:

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



Deloitte

side 2
Uavhengig revisors beretning – Hesnes
Investment AS

- 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 regnskapsestimater 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 modifierer 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.

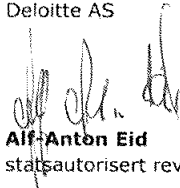
Vi kommuniserer med dem som har overordnet ansvar for styring og kontroll blant annet om det planlagte omfanget av revisjonen og til hvilken tid revisjonsarbeidet skal utføres. Vi utveksler også informasjon om forhold av betydning som vi har avdekket i løpet av revisjonen, herunder om eventuelle svakheter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

Tønsberg 21. februar 2019
Deloitte AS



Alf Antøn Eid
statsautorisert revisor