



Tlf.: 96 20 76 00
frederikshavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Rimmens Alle 89
DK-9900 Frederikshavn
CVR-nr. 20 22 26 70

HESSELLUND INVEST II APS
NIELS BOHRS VEJ 2, 9900 FREDERIKSHAVN
ÅRSRAPPORT
1. SEPTEMBER 2018 - 31. AUGUST 2019
16. REGNSKABSÅR

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 13. februar 2020

Kim Petersen Hessellund

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. september 2018 - 31. august 2019	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Hessellund Invest II ApS Niels Bohrs Vej 2 9900 Frederikshavn
	CVR-nr.: 27 74 45 59 Stiftet: 18. maj 2004 Hjemsted: Frederikshavn Regnskabsår: 1. september 2018 - 31. august 2019
Direktion	Kim Petersen Hessellund
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Rimmens Alle 89 9900 Frederikshavn
Pengeinstitut	Nordjyske Bank Jernbanegade 4-8 9900 Frederikshavn

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2018 - 31. august 2019 for Hessellund Invest II 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. august 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2018 - 31. august 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Frederikshavn, den 13. februar 2020

Direktion:

Kim Petersen Hessellund

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Hessellund Invest II ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Hessellund Invest II ApS for regnskabsåret 1. september 2018 - 31. august 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. september 2018 - 31. august 2019 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". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis 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 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 regnskabsbrugere 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 revisionshandlinger 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 tilside-sættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

- 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 konklusioner 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 ledelsen om blandt andet 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.

Frederikshavn, den 13. februar 2020

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Allan Andersen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne31387

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er at eje kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultat er tilfredsstillende.

Selskabets kapitalandele præsenterer godt og der forventes et samlet overskud i 2019/20.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. SEPTEMBER - 31. AUGUST

	Note	2018/19 kr.	2017/18 kr.
RESULTAT AF KAPITALANDELE I DATTER- OG ASSOCIEREDE VIRKSOMHEDER.....	1	21.959.819	119.206
Eksterne omkostninger.....		-35.424	-83.390
DRIFTSRESULTAT.....		21.924.395	35.816
Andre finansielle indtægter.....	3	356.220	340.980
Andre finansielle omkostninger.....	4	-398.436	-356.020
RESULTAT FØR SKAT.....		21.882.179	20.776
Skat af årets resultat.....		0	0
ÅRETS RESULTAT.....		21.882.179	20.776
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		21.882.179	20.776
I ALT.....		21.882.179	20.776

BALANCE 31. AUGUST

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Kapitalandele i dattervirksomheder.....		0	0
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		17.811.396	24.151.664
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder.....		38.402	0
Finansielle anlægsaktiver.....	5	17.849.798	24.151.664
ANLÆGSAKTIVER.....		17.849.798	24.151.664
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		2.200.000	2.050.378
Tilgodehavende hos associerede virksomheder.....		21.290.706	0
Andre tilgodehavender.....		1.500.000	697.099
Tilgodehavender.....		24.990.706	2.747.477
Likvider.....		1	0
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		24.990.707	2.747.477
AKTIVER.....		42.840.505	26.899.141
PASSIVER			
Aktiekapital.....		1.500.000	1.500.000
Overført overskud.....		37.823.964	15.965.900
EGENKAPITAL.....	6	39.323.964	17.465.900
Banklån.....		3.361.238	4.500.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	3.361.238	4.500.000
Gæld til pengeinstitutter.....		0	2.867.848
Gæld, tilknyttede virksomheder.....		0	1.074.035
Anden gæld.....		155.303	991.358
Kortfristede gældsforpligtelser.....		155.303	4.933.241
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		3.516.541	9.433.241
PASSIVER.....		42.840.505	26.899.141
Eventualposter mv.....	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.....	9		

NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	Note
Resultat af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder			1
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder.....	2.217.557	-1.203.386	
Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder.....	19.742.262	1.322.592	
	21.959.819	119.206	
Personaleomkostninger			2
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 1 (2017/18: 1)			
Andre finansielle indtægter			3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	297.286	275.463	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	58.934	65.517	
	356.220	340.980	
Andre finansielle omkostninger			4
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder.....	0	44.336	
Finansielle omkostninger i øvrigt.....	398.436	311.684	
	398.436	356.020	
Finansielle anlægsaktiver			5
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder
Kostpris 1. september 2018.....	515.000	22.934.317	4.500.000
Tilgang.....	0	11.386.626	0
Afgang.....	0	0	-1.896.966
Kostpris 31. august 2019.....	515.000	34.320.943	2.603.034
Opskrivninger 1. september 2018.....	-515.000	1.217.347	0
Udloddet resultat.....	0	-37.445.041	0
Årets opskrivninger.....	0	18.879.339	0
Egenkapitalbevægelser.....	0	-24.115	0
Andre reguleringer.....	0	862.923	0
Opskrivninger 31. august 2019.....	-515.000	-16.509.547	0
Af- og nedskrivninger 1. september 2018.....	0	0	4.500.000
Årets nedskrivning.....	0	0	-2.217.557
Korrektion til tidligere års nedskrivninger.....	0	0	282.189
Af- og nedskrivninger 31. august 2019.....	0	0	2.564.632
Regnskabsmæssig værdi 31. august 2019.....	0	17.811.396	38.402

NOTER

					Note
Egenkapital					6
		Aktiekapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. september 2018.....		1.500.000	15.965.900	17.465.900	
Valutakursreguleringer.....			-24.115	-24.115	
Forslag til resultatdisponering.....			21.882.179	21.882.179	
Egenkapital 31. august 2019.....		1.500.000	37.823.964	39.323.964	
Langfristede gældsforpligtelser					7
	31/8 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/8 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Banklån.....	3.361.238	0	0	4.500.000	0
	3.361.238	0	0	4.500.000	0
Eventualposter mv.					8
Eventualaktiver					
Selskabet har pr. 31. august 2019 et udskudt skatteaktiv på 178 tkr. Beløbet er ikke indregnet i årsrapporten, da der er usikkerhed om, hvorvidt dette kan udnyttes.					
Eventualforpligtelser					
Selskabet har kautioneret for pengeinstituts mellemværende med Hessellund Ejendomsudvikling A/S dog max. 2.495 tkr. Hessellund Ejendomsudvikling ApS' mellemværende med pengeinstitut udgør pr. 31. august 2019 0 tkr.					
Tilbagetrædelseserklæring					
Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring overfor datterselskabet Hessellund Ejendomsudvikling ApS, hvori selskabet tilbagetræder med sit tilgodehavende overfor datterselskabets øvrige kreditorer. Denne erklæring er gældende indtil videre og kan opsiges på den kommende generalforsamling.					
Hæftelse i sambeskatningen					
Selskabet hæfter solidarisk sammen med moderselskabet og de øvrige selskaber i den sambeskattede koncern for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kilde-skatte såsom udbytteskat mv.					
Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst fremgår af årsrapporten for Hessellund Invest ApS, der er administrationsselskab for sambeskatningen.					
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					9
Til sikkerhed for mellemværende med Nordjyske Bank A/S er der etableret pantsætningsforbud i samtlige aktiver.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Hessellund Invest II ApS for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Resultatopgørelsens opstillingsform er tilpasset selskabets aktivitet som et holdingselskab.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede- og associerede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

I ejerselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter forholdsmæssig eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening, eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

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