

Hesselbjerg Kapitalforvaltning ApS

Nordkystvejen 45, 8961 Allingåbro

CVR-nr. 69 61 60 11

Årsrapport

1. maj 2015 - 30. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. juni 2016.

Egon Hesselbjerg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. maj 2015 - 30. april 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 for Hesselbjerg Kapitalforvaltning ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allingåbro, den 18. juni 2016

Direktion

Egon Hesselbjerg

Bestyrelse

Egon Hesselbjerg

Aase Sloth Hesselbjerg

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i Hesselbjerg Kapitalforvaltning ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Hesselbjerg Kapitalforvaltning ApS for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Randers SØ, den 18. juni 2016

Kvist & Jensen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 36 71 77 85

Jacob V. Kvist
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Hesselbjerg Kapitalforvaltning ApS Nordkystvejen 45 8961 Allingåbro
	CVR-nr.: 69 61 60 11
	Stiftet: 27. december 1984
	Hjemsted: Norddjurs
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Bestyrelse	Egon Hesselbjerg, Nordkystvejen 45, 8961 Allingåbro Aase Sloth Hesselbjerg, Nordkystvejen 45, 8961 Allingåbro
Direktion	Egon Hesselbjerg
Revision	Kvist & Jensen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bankforbindelse	Sparekassen Kronjylland

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er kapitalforvaltning.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttotab udgør -30.255 kr. mod -62.841 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -192.452 kr. mod 352.261 kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mindre tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Hesselbjerg Kapitalforvaltning ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder omkostninger til administration.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger samt realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, 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 på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdi på balancedagen. Børsnoterede værdipapirer måles til børskurs.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

<u>Note</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
Bruttotab	-30.255	-62.841
Andre finansielle indtægter	57.356	119.434
1 Andre finansielle omkostninger	<u>-282.918</u>	<u>398.988</u>
Resultat før skat	-255.817	455.581
2 Skat af årets resultat	<u>63.365</u>	<u>-103.320</u>
Årets resultat	<u>-192.452</u>	<u>352.261</u>
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	101.200	300.000
Overføres til overført resultat	0	52.261
Disponeret fra overført resultat	<u>-293.652</u>	<u>0</u>
Disponeret i alt	<u>-192.452</u>	<u>352.261</u>

Balance 30. april

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anlægsaktiver		
Andre værdipapirer og kapitalandele	1.727.931	2.105.703
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>1.727.931</u>	<u>2.105.703</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>1.727.931</u>	<u>2.105.703</u>
Omsætningsaktiver		
Udskudte skatteaktiver	62.265	0
Tilgodehavende selskabsskat	57.934	0
Periodeafgrænsningsposter	4.055	634
Tilgodehavender i alt	<u>124.254</u>	<u>634</u>
Likvide beholdninger	<u>59.251</u>	<u>374.219</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>183.505</u>	<u>374.853</u>
Aktiver i alt	<u>1.911.436</u>	<u>2.480.556</u>

Balance 30. april

Passiver		
<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Egenkapital		
3 Anpartskapital	150.000	150.000
4 Overført resultat	1.630.368	1.924.020
5 Foreslået udbytte for regnskabsåret	101.200	300.000
Egenkapital i alt	<u>1.881.568</u>	<u>2.374.020</u>
Gældsforpligtelser		
Selskabsskat	0	96.536
Anden gæld	29.868	10.000
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.868	106.536
Gældsforpligtelser i alt	<u>29.868</u>	<u>106.536</u>
Passiver i alt	<u>1.911.436</u>	<u>2.480.556</u>

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Noter

	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
1. Andre finansielle omkostninger		
Andre renteomkostninger	282.918	-398.988
	<u>282.918</u>	<u>-398.988</u>
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat moder	0	107.043
Årets regulering af udskudt skat	-62.265	0
Regulering af tidligere års skat	-1.100	-3.723
	<u>-63.365</u>	<u>103.320</u>
	<u>30/4 2016</u>	<u>30/4 2015</u>
3. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. maj 2015	150.000	150.000
	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. maj 2015	1.924.020	1.871.759
Årets overførte overskud eller underskud	-293.652	52.261
	<u>1.630.368</u>	<u>1.924.020</u>
5. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. maj 2015	300.000	98.400
Udloddet udbytte	-300.000	-98.400
Udbytte for regnskabsåret	101.200	300.000
	<u>101.200</u>	<u>300.000</u>
6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Ingen.		