

North Beach Holding ApS

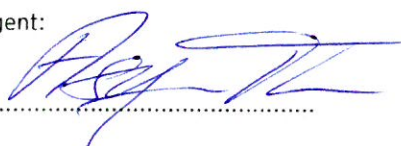
Sundgårdsvej 61, 8700 Horsens

CVR-nr. 25 05 34 43

Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. oktober 2018

Dirigent:



.....





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse for 2017/18	10
Noter	11

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for North Beach Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 25. oktober 2018

Direktion:



Asger Thierry

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i North Beach Holding ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for North Beach Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 for 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. Fejlinformation 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 tilsidesættelse af intern kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionsbehandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ 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 konklusion 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 den øverste ledelse om bl.a. 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.

Aarhus, den 25. oktober 2018
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Jens Weiersøe Jakobsen
statsaut. revisor
mne30152


Søren Jensen
statsaut. revisor
mne34132



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	North Beach Holding ApS
Adresse	Sundgårdsvej 61, 8700 Horsens
CVR-nr.	25 05 34 43
Stiftet	22. november 1999
Hjemstedskommune	Horsens Kommune
Regnskabsår	1. juni 2017 - 31. maj 2018
Direktion	Asger Thierry
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, 8000 Aarhus C



Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i besiddelse af kapitalandele i andre selskaber samt investering i andre værdipapirer.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret er afsluttet med et resultat på 5.112 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Der forventes i det kommende regnskabsår et resultat på niveau med dette.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Resultatopgørelse

Note	kr.	2017/18	2016/17
	Bruttotab	-191.527	-128.338
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.616.162	4.508.751
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-24.248	-24.901
	Andre finansielle indtægter	1.544.233	1.104.305
	Andre finansielle omkostninger	-686.338	-58.974
	Resultat før skat	5.258.282	5.400.843
2	Skat af årets resultat	-146.705	-209.422
	Årets resultat	<u>5.111.577</u>	<u>5.191.421</u>
Forslag til resultatdisponering			
	Reserve for nettoopskrivning	41.641	0
	Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen	2.000.000	0
	Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	2.000.000	1.000.000
	Overført resultat	1.069.936	4.191.421
		<u>5.111.577</u>	<u>5.191.421</u>

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
3	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.533.329	2.439.530
	Kapitalandele i associerede virksomheder	934.952	959.200
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.084.560	1.084.560
	Anlægsaktiver i alt	4.552.841	4.483.290
	Omsætningsaktier		
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	615.219	575.640
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	2.876.115
		615.219	3.451.755
	Værdipapirer og kapitalandele		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	20.668.973	17.917.615
	Likvide beholdninger	5.202.812	1.906.928
	Omsætningsaktiver i alt	26.487.004	23.276.298
	AKTIVER I ALT	31.039.845	27.759.588



Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Virksomhedskapital	125.000	125.000
	Overført resultat	26.022.868	24.964.842
	Reserve for nettoopskrivning	41.641	0
	Foreslået udbytte	2.000.000	0
	Egenkapital i alt	28.189.509	25.089.842
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	5.231	5.231
	Skyldigt sambeskatningsbidrag	75.522	0
	Skyldig selskabsskat	2.745.833	2.650.139
	Anden gæld	23.750	14.376
	Gældsforpligtelser i alt	2.850.336	2.669.746
	PASSIVER I ALT	31.039.845	27.759.588

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 4 Eventualforpligtelser
- 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Egenkapitaloppgørelse for 2017/18

kr.	Virksom- hedskapital	Overført resultat	Reserve for nettoop- skrivning	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital primo	125.000	24.964.842	0	0	25.089.842
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	-2.000.000	0	0	-2.000.000
Valutakursreguleringer	0	-11.910	0	0	-11.910
Årets resultat	0	3.069.936	41.641	2.000.000	5.111.577
Egenkapital ultimo	125.000	26.022.868	41.641	2.000.000	28.189.509

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for North Beach Holding ApS for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter andre eksterne omkostninger.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens § 32 valgt at sammendrage andre eksterne omkostninger i en post benævnt bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører administration af selskabet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter og nettokursindtægter vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger og nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med alle danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med re-fusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill.

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 10 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under finansielle anlægsaktiver måles til kostpris. Der nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele indregnet under omsætningsaktiver omfatter børsnoterede værdipapir, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

Noter

kr.	2017/18	2016/17
2 Skat af årets resultat		
Aktuel skat	146.705	131.025
Ændring af udskudt skat	0	78.397
	<u>146.705</u>	<u>209.422</u>
3 Finansielle anlægsaktiver		
kr.		
Kostpris primo	2.230.957	1.250.000
Tilgang	0	0
Afgang	-58.038	0
Kostpris ultimo	<u>2.172.919</u>	<u>1.250.000</u>
Opskrivninger primo	208.573	-290.800
Valutakursreguleringer	-11.910	0
Andel af årets resultat	4.616.162	-24.248
Udbytte	-4.450.647	0
Tilbageførsel ved afgang	-5.489	0
Opskrivninger ultimo	<u>356.689</u>	<u>-315.048</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.529.608</u>	<u>934.952</u>
Overført til modregning i tilgodehavender	3.721	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.533.329</u>	<u>934.952</u>

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter:

- ▶ ARAS Corporation, Andover, Massachusetts.

	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Stemmeandel %
Dattervirksomheder				
Minerva Group A/S	Aarhus	A/S	37	67
Arion Racing Scandinavia ApS	Aarhus	ApS	51	51
Associerede virksomheder				
PA Invest af 12.06.08 A/S	Hobro	A/S	50	50

4 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår som administrationselskab i en dansk sambeskatning med Minerva Group A/S, Minerva Danmark A/S og Arion Racing Scandinavia ApS. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skatteovens regler herom for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der påhviler ikke selskabet pantsætninger eller øvrige sikkerhedsstillelser.