

# North Beach Holding ApS

Sundgårdsvej 61, 8700 Horsens

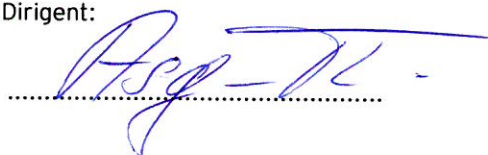
CVR-nr. 25 05 34 43



## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 24. oktober 2016

Dirigent:



Building a better  
working world



## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	9
Noter	10

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for North Beach Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aarhus, den 24. oktober 2016

Direktion:

  
Asger Thierry

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i North Beach Holding ApS

### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for North Beach Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens 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 virksomhedens 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.

### Konklusion


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

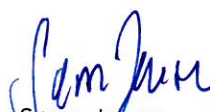
### Udtalelse om ledelsesberetningen

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.

Aarhus, den 24. oktober 2016

ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

  
Jens Weiersøe Jakobsen  
statsaut. revisor

  
Søren Jensen  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn  
Adresse, postnr. by

North Beach Holding ApS  
Sundgårdsvej 61, 8700 Horsens

CVR-nr.  
Stiftet  
Hjemstedskommune  
Regnskabsår

25 05 34 43  
22. november 1999  
Horsens Kommune  
1. juni 2015 - 31. maj 2016

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 1.757 t.kr., hvilket anses for tilfredsstillende.

Der må 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 2015 - 31. maj 2016

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>Bruttotab</b>	-205.323	-160.345
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2.072.345	2.472.529
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	-24.556	-23.295
	Andre finansielle indtægter	492.549	1.216.144
	Andre finansielle omkostninger	-607.383	-27.309
	<b>Resultat før skat</b>	<b>1.727.632</b>	<b>3.477.724</b>
2	Skat af årets resultat	29.247	-270.679
	<b>Årets resultat</b>	<b>1.756.879</b>	<b>3.207.045</b>
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen	0	1.500.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	199.730
	Overført resultat	1.756.879	1.507.315
		<b>1.756.879</b>	<b>3.207.045</b>



Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
3	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.478.184	3.252.205
	Kapitalandele i associerede virksomheder	984.101	1.008.657
	Andre værdipapirer og kapitalandele	1.084.560	1.084.560
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>3.546.845</u>	<u>5.345.422</u>
	<b>Omsætningsaktier</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Aktiver bestemt for salg	0	650.000
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	149.100	124.600
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	715.192	0
	Udskudt skat	78.397	78.397
	Tilgodehavende selskabsskat	1.168.129	0
		<u>2.110.818</u>	<u>202.997</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
	Andre værdipapirer og kapitalandele	12.714.014	14.132.253
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>2.627.071</u>	<u>4.326.446</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	17.451.903	19.311.696
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>20.998.748</u>	<u>24.657.118</u>



## Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Balance

Note	kr.	2015/16	2014/15
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Virksomhedskapital	125.000	125.000
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	199.730
	Overført resultat	20.854.142	20.993.698
	Foreslået udbytte	0	1.500.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>20.979.142</b>	<b>22.818.428</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	1.471.091
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	5.231	5.231
	Skyldig selskabsskat	0	349.868
	Anden gæld	14.375	12.500
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>19.606</b>	<b>1.838.690</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>20.998.748</b>	<b>24.657.118</b>

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

Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

kr.	Virksom- hedskapital	Reserve for nettopskriv- ning efter in- dre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital primo	125.000	199.730	20.993.698	1.500.000	22.818.428
Udbetalt udbytte	0	0	-2.002.740	-1.500.000	-3.502.740
Valutakursreguleringer	0	0	-93.425	0	-93.425
Årets resultat	0	-199.730	1.956.609	0	1.756.879
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>125.000</b>	<b>0</b>	<b>20.854.142</b>	<b>0</b>	<b>20.979.142</b>

## Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for North Beach Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet 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 2015 - 31. maj 2016

### 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 renteomkostninger 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 refusion 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.



## Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

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 dagsværdi. I de tilfælde, hvor dagsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles andre værdipapirer og kapitalandele til kostpris og nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

##### Aktiver bestemt for salg

Aktiver bestemt for salg vedrører anlægsaktiver, der holdes med henblik på salg og indregnes til kostpris, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

##### Tilgodehavender

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

##### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes af kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

## Årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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 forslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

##### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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 2015 - 31. maj 2016

### Noter

kr.	2015/16	2014/15
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat	29.247	-137.989
Ændring af udskudt skat	0	-132.690
	<u>29.247</u>	<u>-270.679</u>
<b>3 Finansielle anlægsaktiver</b>		
kr.	<b>Kapitalan- dele i tilknyt- tede virk- somheder</b>	<b>Kapitalan- dele i associ- erede virk- somheder</b>
Kostpris primo	2.811.133	1.250.000
Tilgang	0	0
Afgang	-25.293	0
Kostpris ultimo	<u>2.785.840</u>	<u>1.250.000</u>
Opskrivninger primo	441.072	-241.343
Valutakursreguleringer	-93.425	0
Afskrivninger på goodwill	-99.264	0
Andel af årets resultat	2.171.609	-24.556
Udbytte	-3.722.941	0
Tilbageførsel ved afgang	-4.707	0
Opskrivninger ultimo	<u>-1.307.656</u>	<u>-265.899</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<u>1.478.184</u>	<u>984.101</u>

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter:

ARAS Corporation, Andover, Massachusetts.

Dattervirksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Minerva Group A/S	Aarhus	A/S	48,00
Associerede virksomheder	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
PA Invest af 12.06.08 A/S	Hobro	A/S	50,00

### 4 Eventualforpligtelser

Selskabet indgår som administrationselskab i en dansk sambeskatning med Minerva Group A/S og Minerva Danmark A/S. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter m.v. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

### 5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der påhviler ikke selskabet pantsætninger eller øvrige sikkerhedsstillelser.