

North Star Holding ApS

CVR-nr. 27395953

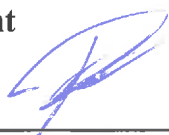
Fiskerikajerne 16

8500 Grenaa

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.05.2016

Dirigent



Navn: Peter Kristiansen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

North Star Holding ApS
Fiskerikajerne 16
8500 Grenaa

CVR-nr.: 27395953

Hjemsted: Norddjurs

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Direktion

Peter Kristiansen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for North Star Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Grenaa, den 26.05.2016

Direktion



Peter Kristiansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i North Star Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for North Star Holding ApS for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 for 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 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. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen


Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilfælde af, at der er fejl i den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 26.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Klaus Tvede-Jensen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedformål er investering i eller finansiering af selskaber samt direkte eller indirekte investering i handel med noterede og unoterede værdipapirer og fast ejendom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør en underskud på 840 t.kr.

Årets resultat anses for værende utilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

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. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet, herunder lejeindtægter.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger mv.

Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens ejendomsportefølje i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, ejendomsskatter og el, vand og varme, der ikke er opkrævet direkte hos lejerne.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

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.

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 renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, nettokurstab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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.

Anvendt regnskabspraksis

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).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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 og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelse til negativ kapitalandele i associerede virksomheder.

Andre finansielle forpligtelser

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

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		27.360	495
Personaleomkostninger	1	(575)	(514.138)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(13.353)</u>	<u>(13.353)</u>
Driftsresultat		13.432	(526.996)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		(1.119.786)	(260.719)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		262.426	(871.530)
Andre finansielle indtægter	3	119.806	163.931
Andre finansielle omkostninger		<u>(116.310)</u>	<u>(99.200)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(840.432)	(1.594.514)
Skat af ordinært resultat	4	<u>0</u>	<u>(1.331.750)</u>
Årets resultat		<u>(840.432)</u>	<u>(2.926.264)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(840.432)</u>	<u>(2.926.264)</u>
		<u>(840.432)</u>	<u>(2.926.264)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		846.294	859.647
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>0</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver	5	<u>846.294</u>	<u>859.647</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>1.316.607</u>	<u>2.428.393</u>
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>1.316.607</u>	<u>2.428.393</u>
Anlægsaktiver		<u>2.162.901</u>	<u>3.288.040</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		1.938.649	1.703.366
Andre tilgodehavender		<u>458</u>	<u>0</u>
Tilgodehavender		<u>1.939.107</u>	<u>1.703.366</u>
Likvide beholdninger		<u>1.705</u>	<u>3.445</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.940.812</u>	<u>1.706.811</u>
Aktiver		<u>4.103.713</u>	<u>4.994.851</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		170.000	170.000
Overført overskud eller underskud		<u>127.040</u>	<u>967.472</u>
Egenkapital		<u>297.040</u>	<u>1.137.472</u>
Hensættelser vedrørende tilknyttede virksomheder		<u>863.716</u>	<u>1.135.218</u>
Hensatte forpligtelser		<u>863.716</u>	<u>1.135.218</u>
Bankgæld		800.000	800.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		0	5.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		750.250	721.394
Anden gæld		<u>1.392.707</u>	<u>1.195.767</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>2.942.957</u>	<u>2.722.161</u>
Gældsforpligtelser		<u>2.942.957</u>	<u>2.722.161</u>
Passiver		<u>4.103.713</u>	<u>4.994.851</u>
Eventualforpligtelser	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

Egenkapitaloppgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	170.000	967.472	1.137.472
Årets resultat	0	(840.432)	(840.432)
Egenkapital ultimo	170.000	127.040	297.040

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	0	509.804
Andre omkostninger til social sikring	<u>575</u>	<u>4.334</u>
	<u>575</u>	<u>514.138</u>
	<u>2015</u> kr. <td style="text-align: right;"><u>2014</u> kr.</td>	<u>2014</u> kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	<u>13.353</u>	<u>13.353</u>
	<u>13.353</u>	<u>13.353</u>
	<u>2015</u> kr. <td style="text-align: right;"><u>2014</u> kr.</td>	<u>2014</u> kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	119.887	163.931
Øvrige finansielle indtægter	<u>(81)</u>	<u>0</u>
	<u>119.806</u>	<u>163.931</u>
	<u>2015</u> kr. <td style="text-align: right;"><u>2014</u> kr.</td>	<u>2014</u> kr.
4. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	<u>0</u>	<u>1.331.750</u>
	<u>0</u>	<u>1.331.750</u>

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.	
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	964.245	94.375	
Afgange	0	94.375	
Kostpris ultimo	964.245	188.750	
Af- og nedskrivninger primo	(104.598)	(94.375)	
Årets afskrivninger	(13.353)	0	
Tilbageførsel ved afgang	0	(94.375)	
Af- og nedskrivninger ultimo	(117.951)	(188.750)	
Regnskabsmæssig værdi ultimo	846.294	0	
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.	
6. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		1.316.607	
Kostpris ultimo		1.316.607	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.316.607	
	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %
Dattervirksomheder:			
Åbyen Future Housing ApS	Grenaa	APS	100,00
North Star Systems ApS	Grenaa	APS	100,00
Seqtor ApS	Grenaa	APS	24,88

Noter

7. Eventualforpligtelser

Selskabet har kautioneret for dattervirksomhederne, North Star Systems ApS' Åbyen Future Housing ApS' samt den associerede virksomhed Seqtor ApS' mellemværende med selskabernes banker.

Selskabet er administrationselskab i en dansk sambeskatning. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabs-skattelovens regler herom fra og med 1. juli 2012 for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 800 t.kr. i ejendomme.