

Nordfjeld A/S

Blangstedgårdsvej 3-5, 5220 Odense SØ

CVR-nr. 11 78 74 01

**Årsrapport for perioden
1. juli 2016 til 30. juni 2017**

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 24/10 2017

Christian Rudolph Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5

Årsregnskab

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni	6
Balance 30. juni	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter til årsrapporten	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Nordfjeld A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense SØ, den 16. oktober 2017

Direktion

Christian Rudolph Jensen

Bestyrelse

Christian Rudolph Jensen

Egon Rudolph Jensen

Anne Lise Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Nordfjeld A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Nordfjeld A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis, 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. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

Den uafhængige revisors erklæringer

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Odense, den 16. oktober 2017

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Ole Schmidt
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Nordfjeld A/S Blangstedgårdsvej 3-5 5220 Odense SØ CVR-nr.: 11 78 74 01 Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni Hjemsted: Odense
Bestyrelse	Christian Rudolph Jensen Egon Rudolph Jensen Anne Lise Jensen
Direktion	Christian Rudolph Jensen
Revisor	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været produktion og afsætning af dyner og madrasser mv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på kr. 448.835, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på kr. 2.554.360.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Bruttofortjeneste		2.461.852	1.745
Personaleomkostninger	1	-1.624.301	-1.416
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		837.551	329
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-178.262	-128
Resultat før finansielle poster		659.289	201
Finansielle indtægter		787	2
Finansielle omkostninger		-84.687	-99
Resultat før skat		575.389	104
Skat af årets resultat	2	-126.554	-22
Årets resultat		448.835	82
Foreslået udbytte		51.700	51
Overført resultat		397.135	31
		448.835	82

Balance 30. juni

	Note	2016/17 kr.	2015/16 t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		1.705.098	1.802
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		278.539	357
Indretning af lejede lokaler		0	3
Materielle anlægsaktiver	3	1.983.637	2.162
Deposita		168.850	47
Finansielle anlægsaktiver		168.850	47
Anlægsaktiver i alt		2.152.487	2.209
Færdigvarer og handelsvarer		1.278.851	1.915
Varebeholdninger		1.278.851	1.915
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		63.525	106
Andre tilgodehavender		12.638	111
Periodeafgrænsningsposter		59.059	55
Tilgodehavender		135.222	272
Likvide beholdninger		2.590.903	1.164
Omsætningsaktiver i alt		4.004.976	3.351
Aktiver i alt		6.157.463	5.560

Balance 30. juni

	Note	2016/17	2015/16
		kr.	t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		500.000	500
Reserve for opskrivninger		816.920	817
Overført resultat		1.185.740	788
Foreslået udbytte for regnskabsåret		51.700	51
Egenkapital		2.554.360	2.156
Hensættelse til udskudt skat		325.000	335
Hensatte forpligtelser i alt		325.000	335
Gæld til realkreditinstitutter		1.563.006	1.640
Andre kreditinstitutter		154.026	202
Langfristede gældsforpligtelser	4	1.717.032	1.842
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	125.500	123
Leverandører af varer og tjenesteydelser		632.235	927
Selskabsskat		136.554	5
Anden gæld		666.782	172
Kortfristede gældsforpligtelser		1.561.071	1.227
Gældsforpligtelser i alt		3.278.103	3.069
Passiver i alt		6.157.463	5.560
Leje og leasingforpligtelser	5		
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Reserve for opskrivninger	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. juli	500.000	816.920	788.605	50.600	2.156.125
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-50.600	-50.600
Årets resultat	0	0	448.835	51.700	500.535
Foreslået udbytte	0	0	-51.700	0	-51.700
Egenkapital 30. juni	500.000	816.920	1.185.740	51.700	2.554.360

Noter til årsrapporten

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>	
	kr.	t.kr.	
1 Personaleomkostninger			
Lønninger	1.416.628	1.204	
Pensioner	120.553	112	
Andre omkostninger til social sikring	68.223	70	
Andre personaleomkostninger	18.897	30	
	<u>1.624.301</u>	<u>1.416</u>	
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>4</u>	
2 Skat af årets resultat			
Årets aktuelle skat	136.554	15	
Årets udskudte skat	-10.000	14	
Regulering af skat vedrørende tidligere år	0	-7	
	<u>126.554</u>	<u>22</u>	
3 Materielle anlægsaktiver			
	Grunde og byg-	Andre anlæg,	Indretning af le-
	ninger	driftsmateriel	jede lokaler
	kr.	og inventar	kr.
Kostpris 1. juli	2.026.742	1.305.156	120.714
Afgang i årets løb	0	-65.425	-120.714
Kostpris 30. juni	<u>2.026.742</u>	<u>1.239.731</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 1. juli	1.089.226	0	0
Opskrivninger 30. juni	<u>1.089.226</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsrapporten

3 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af le- jede lokaler
	kr.	kr.	kr.
Af- og nedskrivninger 1. juli	1.313.426	947.962	118.551
Årets afskrivninger	97.444	78.655	0
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-65.425	0
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-118.551
Af- og nedskrivninger 30. juni	<u>1.410.870</u>	<u>961.192</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>1.705.098</u>	<u>278.539</u>	<u>0</u>

4 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. juli	Gæld 30. juni	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Gæld til realkreditinstitutter	1.639.525	1.563.006	78.000	1.274.000
Andre kreditinstitutter	248.852	201.526	47.500	0
	<u>1.888.377</u>	<u>1.764.532</u>	<u>125.500</u>	<u>1.274.000</u>

5 Leje og leasingforpligtelser

Selskabet har en huslejeforpligtelse med 6 måneders opsigelsesvarsel, dog kan opsigelse tidligst ske 1. juni 2022. Forpligtelsen udgør pr. 30. juni 2017 t.kr. 2.989.

Noter til årsrapporten

6 Eventualposter m.v.

Selskabet har en verserende huslejesag i forbindelse med fraflytning fra tidligere lejemål. Sagen udspringer af parternes uenighed om virkningsdatoen for Nordfjeld A/S' opsigelse af lejemålet. Tidligere udlejer har fremlagt krav på ca. t.DKK 300. Der er ikke hensat til sagen, da ledelsen forventer at sagen vindes.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Realkreditinstitut har tinglyst pant i ejendommen.

Der er endvidere stillet virksomhedspant nom. 1.200.000 i simple fordringer, varelager, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, der i årsrapporten er indregnet med t.DKK 1.622.

Der er endvidere til sikkerhed for mellemværende med kreditor taget ejendomsforbehold i det leverede aktiv indregnet i årsrapporten med t.DKK 218.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nordfjeld A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som 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 i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Produktionsbygninger	30	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5	år
Indretning af lejede lokaler	5	år

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Selskabsskat 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 acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance-dagens 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

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.