

Nordfalk A/S

**Havnegade 51
5000 Odense C**

CVR-nr. 15 03 25 96

**Årsrapport for 2016
(26. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 15. maj 2017

John Skovsager Larsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsrapport	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	9
Balance pr. 31. december 2016	10
Noter til årsrapporten	12

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Nordfalk 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. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsregnskabet er ikke revideret. Ledelsen erklærer, at betingelserne herfor er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 15. maj 2017

Direktion

John Skovsager Larsen
direktør

Bestyrelse

John Skovsager Larsen
formand

Claus Skovsager Larsen

Birgit Fallesen Larsen

Revisors erklæring om opstilling af årsrapport

Til kapitalejeren i Nordfalk A/S

Vi har opstillet årsrapporten for Nordfalk A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som virksomheden har tilvejebragt.

Årsrapporten omfatter ledelsespåtegning, ledelsesberetning, anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vor faglige ekspertise til at assistere virksomheden med at udarbejde og præsentere årsrapporten i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsrapporten samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsrapporten, er virksomhedens ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, virksomheden har givet os til brug for at opstille årsrapporten. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsrapporten er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Odense, den 15. maj 2017

RevisionsCentrum ApS
Godkendt revisionsfirma
CVR-nr. 36 49 33 72

Jørgen Hansen
registreret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Nordfalk A/S
Havnegade 51
5000 Odense C

CVR-nr.: 15 03 25 96
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemsted: Odense

Bestyrelse

John Skovsager Larsen, formand
Claus Skovsager Larsen
Birgit Fallesen Larsen

Direktion

John Skovsager Larsen, direktør

Revisor

RevisionsCentrum ApS
Godkendt revisionsfirma
Peder Skrams Vej 27
5220 Odense SØ

Pengeinstitut

Sydbank
Vestergade 33
5100 Odense C

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 15. maj 2017 på selskabets adresse.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste formål er at drive handels- og ingeniørvirksomhed.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der kan være usikkerhed om fortsat drift. Der henvises til note 5 for yderligere information herom.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Nordfalk A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Selskabet har i henhold til årsregnskabslovens §110, stk. 1 undladt at udarbejde koncernregnskab.

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

Bruttotab

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

Bruttotab 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

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 finansiell 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

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	25 år	49 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Bruttotab		-41.998	31.812
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-41.998	31.812
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-42.100</u>	<u>-84.200</u>
Resultat af ordinær drift før dagsværdireguleringer		-84.098	-52.388
Resultat før finansielle poster		-84.098	-52.388
Finansielle indtægter		366	0
Finansielle omkostninger		<u>-70.414</u>	<u>-65.111</u>
Resultat før skat		-154.146	-117.499
Skat af årets resultat	1	<u>33.193</u>	<u>22.797</u>
Årets resultat		<u><u>-120.953</u></u>	<u><u>-94.702</u></u>
Overført resultat		<u>-120.953</u>	<u>-94.702</u>
		<u><u>-120.953</u></u>	<u><u>-94.702</u></u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		<u>925.790</u>	<u>967.890</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>925.790</u>	<u>967.890</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>925.790</u>	<u>967.890</u>
Færdigvarer og handelsvarer		<u>158.311</u>	<u>159.837</u>
Varebeholdninger		<u>158.311</u>	<u>159.837</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		12.430	23.283
Udskudt skatteaktiv	2	20.553	3.636
Selskabsskat		16.276	20.771
Periodeafgrænsningsposter		<u>10.910</u>	<u>13.970</u>
Tilgodehavender		<u>60.169</u>	<u>61.660</u>
Likvide beholdninger		<u>33.271</u>	<u>32.782</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>251.751</u>	<u>254.279</u>
Aktiver i alt		<u><u>1.177.541</u></u>	<u><u>1.222.169</u></u>

Balance pr. 31. december 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		500.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		612.675	612.675
Overført resultat		<u>-1.877.094</u>	<u>-1.756.142</u>
Egenkapital	3	<u>-764.419</u>	<u>-643.467</u>
Gæld til realkreditinstitutter		534.529	583.117
Deposita		<u>5.000</u>	<u>15.063</u>
Langfristede gældsforpligtelser	4	<u>539.529</u>	<u>598.180</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	4	48.588	47.954
Leverandører af varer og tjenesteydelser		14.086	32.504
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.303.022	1.099.291
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		0	41.100
Anden gæld		<u>36.735</u>	<u>46.607</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.402.431</u>	<u>1.267.456</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.941.960</u>	<u>1.865.636</u>
Passiver i alt		<u>1.177.541</u>	<u>1.222.169</u>
Usikkerhed om fortsat drift (going concern)	5		
Eventualposter m.v.	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter og ejerforhold	8		

Noter til årsrapporten

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	kr.	kr.
1 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-16.276	-20.771
Årets udskudte skat	<u>-16.917</u>	<u>-2.026</u>
	<u>-33.193</u>	<u>-22.797</u>
2 Hensættelse til udskudt skat		
Hensættelse til udskudt skat 1. januar 2016	0	-1.610
Hensat i året	<u>0</u>	<u>-2.026</u>
Hensættelse til udskudt skat 31. december 2016	<u>0</u>	<u>-3.636</u>
Materielle anlægsaktiver	137.041	133.867
Skattemæssigt underskud	-157.594	-137.503
Overført til udskudt skatteaktiv	<u>20.553</u>	<u>3.636</u>
	<u>0</u>	<u>0</u>
Udskudt skatteaktiv		
Opgjort skatteaktiv	<u>20.553</u>	<u>3.636</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>20.553</u>	<u>3.636</u>

Noter til årsrapporten

3 Egenkapital

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2016	500.000	612.675	-1.756.141	-643.466
Årets resultat	0	0	-120.953	-120.953
Egenkapital 31. december 2016	500.000	612.675	-1.877.094	-764.419

Selskabskapitalen består af 500.000 anparter à nominelt kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder.

4 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2016	Gæld 31. december 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	631.071	583.117	48.588	339.178
Deposita	15.063	5.000	0	0
	646.134	588.117	48.588	339.178

5 Usikkerhed om fortsat drift (going concern)

Der er væsentlig usikkerhed om virksomhedens fortsatte drift, idet virksomheden i dette og de seneste regnskabsår har været underskudsgivende. Endvidere er egenkapitalen negativ. Ledelsen oplyser at de, i lighed med tidligere år, vil fremskaffe den fornødne kapital til at sikre fortsat drift gennem lån fra holdingselskabet.

Som følge heraf aflægges regnskabet under forudsætning af fortsat drift.

Noter til årsrapporten

6 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Nordan Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat for indkomståret 2013 og frem samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties, som forfalder til betaling 1. juli 2012 eller senere.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 583 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/12 2016 udgør t.kr. 926.

8 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Nordan Holding ApS, Havnegade 51, 5000 Odense C