

ÅRSRAPPORT

1. januar - 31. december 2017

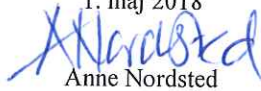
NORD-FAIR A/S

**Saantesvej 13
2820 Gentofte**

**CVR-nr. 66 61 72 11
37. regnskabsår**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling

1. maj 2018



Anne Nordsted

Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2017	11
Balance pr. 31. december 2017	12-13
Noter	14-15

SELSKABSOPLYSNINGER

1

Selskabet:

Nord-Fair A/S
Saantesvej 13
2820 Gentofte

Telefon 45 89 12 77
Hjemmeside www.nord-fair.dk

Bestyrelse:

Charlotte Lindberg-Levin
Bent Strøm
Anne Nordsted

Direktion:

Anne Nordsted

Pengeinstitut:

Jyske Bank

Revisor:

Lægård Revision
Statsautoriseret revisionsfirma
Østerbrogade 62
2100 København Ø

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 for Nord-Fair A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 1. marts 2018.


Direktionen:


Anne Nordsted

Bestyrelsen:


Charlotte Lindberg-Levin


Bent Strøm


Anne Nordsted

Til kapitalejerne i Nord-Fair A/S.

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Nord-Fair A/S for regnskabsåret 2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, 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 etiske 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. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

UDTALELSE OM LEDELSESBERETNING:


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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang 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 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.

København, den 1. marts 2018.
Lægård Revision, CVR-nr. 18 43 70 82
Statsautoriseret revisionsfirma



Kurt Lægård
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne15013

Væsentligste aktiviteter:

Nord-Fair A/S' væsentligste aktivitet er at arrangere messer.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og forhold:

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret en positiv udvikling i forhold til sidste år og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

Hændelser efter regnskabsårets udløb:

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2017.

Årsregnskabet for Nord-Fair A/S for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder, med tilvalg af enkelte regler for klasse C-virksomheder.

De væsentligste områder af den anvendte regnskabspraksis, der er uændret i forhold til sidste år, er omtalt nedenfor.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder 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. Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som kan udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

RESULTATOPGØRELSEN:

Bruttofortjeneste og -tab:

Bruttofortjeneste og -tab indeholder nettoomsætning og andre driftsindtægter fratrukket vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning:

Nettoomsætningen omfatter årets fakturerede ydelser for aktiviteter afholdt i årets løb.

Direkte omkostninger:

Direkte omkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter/-omkostninger:

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens væsentligste aktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Personaleomkostninger:

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

Andre eksterne omkostninger:

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

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

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 på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet og de danske koncernvirksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. Moderselskabet fungerer som administrationsselskabet for sambeskatningskredsen, således at moderselskabet forestår afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

AKTIVER:**Materielle anlægsaktiver:**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

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

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	0%

Småanskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter:

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer:

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi på balancedagen.

Likvide beholdninger:

Likvide beholdninger består af likvider i virksomhedens kassebeholdning, samt indestående i pengeinstitutter. Likvide beholdninger indregnes til dagsværdi.

PASSIVER:**Modtagne forudbetalinger fra kunder:**

Modtagne forudbetalinger, indregnet under forpligtelser, omfatter betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Skyldig skat 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 acontoskatte.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens 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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser:

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

Omregning af fremmed valuta:

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutadispositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
BRUTTOFORTJENESTE	2.658.172	2.984.301
1 Personalemkostninger	<u>-2.716.431</u>	<u>-3.222.625</u>
INDTJENINGSBIDRAG	-58.259	-238.324
Afskrivninger	<u>-119.612</u>	<u>-144.423</u>
RESULTAT FØR FINANS. POSTER	-177.870	-382.747
Finansielle indtægter	485.480	260.047
Finansielle omkostninger	<u>-9.918</u>	<u>-264.922</u>
RESULTAT FØR SKAT	297.692	-387.622
2 Skat af årets resultat	<u>-65.558</u>	<u>84.083</u>
<u>ÅRETS RESULTAT</u>	<u>232.134</u>	<u>-303.539</u>
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
Overført overskud	<u>232.134</u>	<u>-1.303.539</u>
<u>DISPONERET I ALT</u>	<u>232.134</u>	<u>-303.539</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017
AKTIVER

12

<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	315.595	220.452
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	315.595	220.452
Andre tilgodehavender	47.025	156.060
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	47.025	156.060
<u>ANLÆGSAKTIVER</u>	<u>362.620</u>	<u>376.512</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	235.100	173.475
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	96.872	0
Udskudt skat	24.300	137.200
Selskabsskat	0	49.357
Andre tilgodehavender	0	36
Periodeafgrænsningsposter	151.521	175.929
TILGODEHAVENDER	507.793	535.997
3 VÆRDIPAPIRER	3.997.633	4.674.947
LIKVIDE BEHOLDNINGER	1.412.893	1.915.291
<u>OMSÆTNINGSAKTIVER</u>	<u>5.918.319</u>	<u>7.126.236</u>
<u>AKTIVER I ALT</u>	<u>6.280.939</u>	<u>7.502.748</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2017
PASSIVER

13

<u>Note</u>	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
4 Virksomhedskapital	500.000	500.000
4 Overført overskud	3.490.753	3.258.619
4 Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	1.000.000
<u>EGENKAPITAL</u>	<u>3.990.753</u>	<u>4.758.619</u>
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.601.658	1.618.218
Leverandører af varer og tjenesteydelser	134.673	184.075
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	140.000
Selskabsskat	10.765	0
Anden gæld	543.091	801.836
<u>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</u>	<u>2.290.186</u>	<u>2.744.129</u>
<u>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</u>	<u>2.290.186</u>	<u>2.744.129</u>
<u>PASSIVER I ALT</u>	<u>6.280.939</u>	<u>7.502.748</u>

Note

- 3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
- 5 Eventualaktiver og eventualforpligtelser
- 6 Kontraktlige forpligtelser

<u>1</u>	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Gager og lønninger	2.439.710	2.895.110
	Pensioner	177.928	218.872
	Andre omkostninger til social sikring	33.034	43.107
	Personaleomkostninger i øvrigt	65.760	65.536
	I ALT	2.716.431	3.222.625

<u>Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede</u>	<u>5</u>	<u>6</u>
---	----------	----------

<u>2</u>	<u>Skat af årets resultat</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Selskabsskat af årets skattepligtige indkomst	38.324	0
	Regulering af udskudt skat	112.900	-84.083
	SKAT AF ÅRETS RESULTAT	65.558	-84.083

3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomhedspant i selskabets værdipapirer med en samlet balanceværdi på kr. 2.282.880, er deponeret til sikkerhed for selskabets engagement med pengeinstitutter.

4	<u>Egenkapital</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	VIRKSOMHEDSKAPITAL		
	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	<u>I ALT</u>	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	OVERFØRT OVERSKUD		
	Overført fra tidligere år	3.258.619	4.562.158
	Overført af årets resultat	232.134	-1.303.539
	<u>I ALT</u>	<u>3.490.753</u>	<u>3.258.619</u>
	HENLAGT TIL UDBYTTTE		
	Overført fra tidligere år	1.000.000	1.000.000
	Udbetalt udbytte	-1.000.000	-1.000.000
	Forslag til årets resultatfordeling	0	1.000.000
	<u>I ALT</u>	<u>0</u>	<u>1.000.000</u>
	<u>EGENKAPITAL I ALT</u>	<u>3.990.753</u>	<u>4.758.619</u>

5 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

Selskabet har stillet følgende garantier overfor trediemand, i alt kr. 100.000

Selskabet hæfter solidarisk for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat. Den samlede skyldige selskabsskat fremgår af årsrapporten for Nordsted Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten og kildeskat m.v. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

6 Kontraktlige forpligtelser

Virksomhedens samlede eventualforpligtelser udgør ca. kr. 219.500.