

**ÅRSRAPPORT**

**1. januar - 31. december 2016**

**NORD-FAIR A/S**

**Gøngehusvej 106  
2950 Vedbæk**

**CVR-nr. 66617211  
36. regnskabsår**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på  
selskabets ordinære generalforsamling  
1. maj 2017

Anne Nordsted  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3-4
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	6-10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2016	11
Balance pr. 31. december 2016	12-13
Noter	14-15

**Selskabet:**

Nord-Fair A/S  
Gøngehusvej 106  
2950 Vedbæk

Telefon                   45 89 12 77  
Hjemmeside            [www.nord-fair.dk](http://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 2016 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.

Vedbæk, den 9. marts 2017.

**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 2016. 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 revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorerers 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016 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 9. marts 2017.  
Lægård Revision, CVR-nr. 18 43 70 82  
Statsautoriseret revisionsfirma

Kurt Lægård  
Statsautoriseret revisor

**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 negativ udvikling i forhold til sidste år og har således ikke 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 2016.

Årsregnskabet for Nord-Fair A/S for 2016 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 administrationselskabet 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	0-20%

Småanskaffelser indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger 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:**

Likvider 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.

**Periodeafgrænsningsposter:**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår.

**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 acontoskatter.

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 nettorealisationsværdi.

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.

Note	2016	2015
	2.984.301	3.960.542
BRUTTOFORTJENESTE		
1 Personaleomkostninger	-3.222.625	-3.622.922
INDTJENINGSBIDRAG	-238.324	337.620
Afskrivninger	-144.423	-79.999
RESULTAT FØR FINANS. POSTER	-382.747	257.621
Finansielle indtægter	260.047	605.628
Finansielle omkostninger	-264.922	-30.401
RESULTAT FØR SKAT	-387.622	832.848
2 Skat af årets resultat	84.083	-200.929
<u>ÅRETS RESULTAT</u>	-303.539	631.919
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	500.000
Overført overskud	-1.303.539	131.919
<u>DISPONERET I ALT</u>	-303.539	631.919

Note	31/12 2016	31/12 2015
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	220.452	310.555
MATERIELLE ANLÆGSAKTIVER	220.452	310.555
Andre tilgodehavender	156.060	156.060
FINANSIELLE ANLÆGSAKTIVER	156.060	156.060
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>376.512</b>	<b>466.615</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	173.475	297.111
Udskudt skat	137.200	53.117
Selskabsskat	49.357	0
Andre tilgodehavender	36	16.518
Periodeafgrænsningsposter	175.929	84.840
TILGODEHAVENDER	535.997	451.587
3 VÆRDIPAPIRER	4.674.947	5.739.896
LIKVIDE BEHOLDNINGER	1.915.291	1.413.634
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>7.126.236</b>	<b>7.605.117</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>7.502.748</b>	<b>8.071.732</b>

<u>Note</u>	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
4 Virksomhedskapital	500.000	500.000
4 Overført overskud	3.258.617	4.562.156
4 Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	500.000
<b>EGENKAPITAL</b>	<b>4.758.617</b>	<b>5.562.156</b>
Hensættelse til udskudt skat	0	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.618.218	1.429.951
Leverandører af varer og tjenesteydelser	184.075	95.618
Gæld til tilknyttede virksomheder	140.000	151.574
Anden gæld	801.836	824.430
Periodeafgrænsningsposter	0	8.000
<b>KORTFRISTEDE GÆLDSFORPLIGTELSER</b>	<b>2.744.129</b>	<b>2.509.574</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT</b>	<b>2.744.129</b>	<b>2.509.574</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>7.502.748</b>	<b>8.071.732</b>

Note

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

<u>1</u>	<u>Personaleomkostninger</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Gager og lønninger	2.895.110	3.297.967
	Pensioner	218.872	168.261
	Andre omkostninger til social sikring	43.107	51.472
	Personaleomkostninger i øvrigt	65.536	105.222
	<b>I ALT</b>	<b>3.222.625</b>	<b>3.622.922</b>

<u>Det gennemsnitlige antal heltidsbeskæftigede</u>	<u>6</u>	<u>7</u>
---	----------	----------

<u>2</u>	<u>Skat af årets resultat</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	Selskabsskat af årets skattepligtige indkomst	0	170.515
	Regulering af udskudt skat	-84.083	30.414
	<b>SKAT AF ÅRETS RESULTAT</b>	<b>-84.083</b>	<b>200.929</b>

### 3 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Virksomhedspant i selskabets værdipapirer med en samlet balanceværdi på kr. 2.186.866, er deponeret til sikkerhed for selskabets engagement med pengeinstitutter.



4	Egenkapital	2016	2015
	VIRKSOMHEDSKAPITAL		
	Virksomhedskapital	500.000	500.000
	I ALT	500.000	500.000
	OVERFØRT OVERSKUD		
	Overført fra tidligere år	4.562.156	4.430.237
	Overført af årets resultat	-1.303.539	131.919
	I ALT	3.258.617	4.562.156
	HENLAGT TIL UDBYTTE		
	Overført fra tidligere år	500.000	1.000.000
	Udbetalt udbytte	-500.000	-1.000.000
	Forslag til årets resultatfordeling	1.000.000	500.000
	I ALT	1.000.000	500.000
	<u>EGENKAPITAL I ALT</u>	<u>4.758.617</u>	<u>5.562.156</u>

#### 5 Eventualaktiver og eventualforpligtelser

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

Koncernens selskaber hæfter ubegrænset og solidarisk for kildeskatter på udbytter og renter indenfor sambeskatningskredsen, og for selskabsskatten af koncernens sambeskattede indkomst.

#### 6 Kontraktlige forpligtelser

Selskabet har indgået nedenstående kontrakter hvortil der knytter sig følgende forpligtelser:

	<u>Forpligtelse</u>
Huslejekontrakt	<u>656.000</u>
<u>FORPLIGTELSE I ALT</u>	<u>656.000</u>