

Fairpoint Holding ApS

**Gydevang 4
3450 Allerød**

CVR-nr. 27 66 60 94

**Årsrapport for 2015
(12. regnskabsår)**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsam-
ling den 9. maj 2016

Jens Buhl-Jørgensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	10
Balance 31. december	11
Noter til årsrapporten	13

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Fairpoint Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 9. maj 2016

Direktion

Jens Buhl Jørgensen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Fairpoint Holding ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fairpoint Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vor 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 vor opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Hellerup, den 9. maj 2016

Nu-Revi
Statsautoriseret Revisor ApS

Bo Ørum
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	Fairpoint Holding ApS Gydevang 4 3450 Allerød CVR-nr.: 27 66 60 94 Regnskabsår: 1. januar - 31. december Stiftet: 24. marts 2004 Hjemsted: Allerød
Direktion	Jens Buhl Jørgensen, direktør
Tilknyttede virksomheder	Fairpoint Lifestyles A/S Fairpoint Outdoors A/S Fairpoint Ejendomme ApS
Revision	Nu-Revi Statsautoriseret Revisor ApS Strandvejen 36 2900 Hellerup
Pengeinstitut	Nordea Bank Danmark A/S Vesterbrogade 8 0900 København C Danske Bank
Koncernregnskab	Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet JBJ ApS Koncernrapporten for JBJ ApS kan rekvireres på følgende adresse: JBJ ApS, Gydevang 4, 3450 Allerød

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er Hodingvirksomhed og anden hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på kr. 17.943.183, og selskabets balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på kr. 98.909.804.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fairpoint Holding ApS for 2015 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.

Årsrapporten for 2015 er aflagt i kr.

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 fra 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.

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.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

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.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

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.

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.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

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

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

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 og for betalte acontoskatter.

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

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Bruttofortjeneste		560.704	-605.934
Personaleomkostninger	1	<u>-7.482.741</u>	<u>-4.972.612</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-6.922.037	-5.578.546
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		<u>-126.023</u>	<u>-164.556</u>
Resultat før finansielle poster		-7.048.060	-5.743.102
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	-4.815.682	-8.689.527
Finansielle indtægter	3	6.060.135	10.775.940
Finansielle omkostninger	4	<u>-15.718.864</u>	<u>-2.940.327</u>
Resultat før skat		-21.522.471	-6.597.016
Skat af årets resultat	5	<u>3.579.288</u>	<u>-479.683</u>
Årets resultat		<u>-17.943.183</u>	<u>-7.076.699</u>
Overført underskud		<u>-17.943.183</u>	<u>-7.076.699</u>
		<u>-17.943.183</u>	<u>-7.076.699</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Aktiver			
Goodwill		1.562.044	1.659.672
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>1.562.044</u>	<u>1.659.672</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		68.859	72.631
Materielle anlægsaktiver	7	<u>68.859</u>	<u>72.631</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		1.902.604	2.120.306
Tilgodehavender i tilknyttede virksomheder		107.227.416	78.590.249
Andre værdipapirer og kapitalandele		60.000	82.582.741
Finansielle anlægsaktiver		<u>109.190.020</u>	<u>163.293.296</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>110.820.923</u>	<u>165.025.599</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.101.240	863.550
Udskudt skatteaktiv		4.494.286	914.998
Periodeafgrænsningsposter		158.315	357.809
Tilgodehavender		<u>5.753.841</u>	<u>2.136.357</u>
Likvide beholdninger		<u>15.868.168</u>	<u>22.562.546</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>21.622.009</u>	<u>24.698.903</u>
Aktiver i alt		<u>132.442.932</u>	<u>189.724.502</u>

Balance 31. december

	<u>Note</u>	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
Passiver			
Selskabskapital		125.000	125.000
Overført resultat		<u>98.784.804</u>	<u>116.727.988</u>
Egenkapital	8	<u>98.909.804</u>	<u>116.852.988</u>
Hensættelser vedrørende kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>17.566.594</u>	<u>0</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>17.566.594</u>	<u>0</u>
Banker		0	68.491.621
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.447.513	4.000.000
Anden gæld		<u>519.021</u>	<u>379.893</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>15.966.534</u>	<u>72.871.514</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>15.966.534</u>	<u>72.871.514</u>
Passiver i alt		<u>132.442.932</u>	<u>189.724.502</u>
Leje og leasingforpligtelser	9		
Eventualposter m.v.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	7.184.131	4.863.710
Pensioner	226.282	76.400
Andre omkostninger til social sikring	45.862	27.752
Andre personaleomkostninger	26.466	4.750
	<u>7.482.741</u>	<u>4.972.612</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>4</u>	<u>3</u>
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Fairpoint Outdoors A/S	101.920	-1.772.551
Fairpoint Lifestyles ApS	-4.699.900	-6.699.946
Fairpoint Ejendomme ApS	-217.702	-217.030
	<u>-4.815.682</u>	<u>-8.689.527</u>
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	6.060.000	4.765.000
Andre finansielle indtægter	135	6.010.940
	<u>6.060.135</u>	<u>10.775.940</u>
4 Finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	15.718.864	2.940.327
	<u>15.718.864</u>	<u>2.940.327</u>

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
5 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-3.579.288	479.683
	<u>-3.579.288</u>	<u>479.683</u>
6 Immaterielle anlægsaktiver		<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. januar 2015		1.952.556
Kostpris 31. december 2015		1.952.556
Af-og nedskrivninger 1. januar 2015		292.884
Årets afskrivninger		97.628
Af-og nedskrivninger 31. december 2015		390.512
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		<u>1.562.044</u>
7 Materielle anlægsaktiver		<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>
Kostpris 1. januar 2015		180.252
Tilgang i årets løb		24.625
Afgang i årets løb		-32.474
Kostpris 31. december 2015		<u>172.403</u>

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver (Fortsat)

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	75.147
Årets afskrivninger	28.397
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	103.544
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	68.859

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejерandel	Egenkapital	Årets resultat
Fairpoint Ejendomme ApS	Allerød	100%	1.902.604	-217.703
Fairpoint Lifestyles ApS	Allerød	85%	-40.394.059	-5.529.294
Fairpoint Outdoors A7S	Allerød	80%	-12.712.258	127.412
			-51.203.713	-5.619.585

8 Egenkapital

	Selskabskapi- tal	Overført re- sultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	125.000	116.727.987	116.852.987
Årets resultat	0	-17.943.183	-17.943.183
Egenkapital 31. december 2015	125.000	98.784.804	98.909.804

Noter til årsrapporten

	<u>2015</u> kr.
9 Leje og leasingforpligtelser	
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:	
Inden for et år	279.095
Mellem 1 og 5 år	<u>68.681</u>
	<u>347.776</u>
Lejeforpligtelser, uopsigelsesperiode 12 mdr.	11.405

10 Eventualposter m.v.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet JBJ 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.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for tilgodehavende 105.772.160 kr. overfor dattervirksomheder

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er ingen pantsætninger på statusdagen.