



**CHRISTENSEN
KJÆRULFF**

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB

CVR: 15 91 56 41

STORE KONGENSGADE 68
1264 KØBENHAVN K

TLF: 33 30 15 15
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

Fairfax ApS

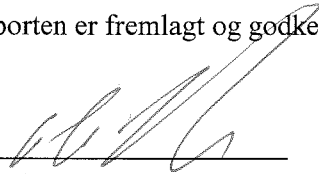
c/o Ole Strøm, Gothersgade 12, 1123 København

CVR-nr. 56 41 96 16

Årsrapport

1. maj 2016 - 30. april 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. oktober 2017.



Ole Strøm
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. maj 2016 - 30. april 2017	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Noter	8
Anvendt regnskabspraksis	11



Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 for Fairfax ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2016/17 for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 14. juli 2017

Direktion

Ole Strøm

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Ole Strøm', written over a light blue horizontal line.



Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i Fairfax ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Fairfax ApS for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

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

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

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres 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, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

København, den 14. juli 2017

Christensen Kjærulff
Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 91 56 41


Peter Steffen Clausen
statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet	Fairfax ApS c/o Ole Strøm Gothersgade 12 1123 København
	CVR-nr.: 56 41 96 16
	Regnskabsår: 1. maj - 30. april
Direktion	Ole Strøm
Revisor	Christensen Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
Dattervirksomhed	Form Invest ApS, København



Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er udlejning af ejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 258.762 mod 505.483 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.646.028 mod -380.081 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.



Resultatopgørelse 1. maj - 30. april

Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste	258.762	505.483
1 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	965.598	-22.060
Driftsresultat	1.224.360	483.423
Andre finansielle indtægter	773.611	75.907
2 Øvrige finansielle omkostninger	-251	-1.039.995
Resultat før skat	1.997.720	-480.665
3 Skat af årets resultat	-351.692	100.584
Ordinært resultat efter skat	1.646.028	-380.081
Årets resultat	1.646.028	-380.081
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	50.000	50.000
Overføres til overført resultat	1.596.028	0
Disponeret fra overført resultat	0	-430.081
Disponeret i alt	1.646.028	-380.081



Balance 30. april

Aktiver		2017	2016
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Anlægsaktiver			
4	Grunde og bygninger	2.291.942	2.373.118
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>2.291.942</u>	<u>2.373.118</u>
5	Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	50.002	50.002
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>50.002</u>	<u>50.002</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.341.944</u>	<u>2.423.120</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.566.998	1.400.600
	Tilgodehavende selskabsskat	0	53.707
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	181.456	137.016
6	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	2.729	0
	Tilgodehavender i alt	<u>1.751.183</u>	<u>1.591.323</u>
	Andre værdipapirer og kapitalandele	2.952.500	2.285.000
	Værdipapirer i alt	<u>2.952.500</u>	<u>2.285.000</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.408.128</u>	<u>161.989</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>6.111.811</u>	<u>4.038.312</u>
	Aktiver i alt	<u>8.453.755</u>	<u>6.461.432</u>



Balance 30. april

Passiver	2017	2016
Note	kr.	kr.
Egenkapital		
7 Virksomhedskapital	200.000	200.000
8 Overført resultat	7.703.675	6.107.648
9 Foreslået udbytte for regnskabsåret	50.000	50.000
Egenkapital i alt	7.953.675	6.357.648
Gældsforpligtelser		
Deposita	75.250	75.250
Langfristede gældsforpligtelser i alt	75.250	75.250
Leverandører af varer og tjenesteydelser	23.000	28.534
Selskabsskat	401.830	0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	424.830	28.534
Gældsforpligtelser i alt	500.080	103.784
Passiver i alt	8.453.755	6.461.432

10 Eventualposter



Noter

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
1. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på bygninger	21.754	22.060
Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver	-987.352	0
	<u>-965.598</u>	<u>22.060</u>
2. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	21.115
Andre finansielle omkostninger	251	1.018.880
	<u>251</u>	<u>1.039.995</u>
3. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	351.692	-100.584
	<u>351.692</u>	<u>-100.584</u>
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. maj	2.505.478	2.505.478
Afgang i årets løb	-61.258	0
Kostpris 30. april	<u>2.444.220</u>	<u>2.505.478</u>
Af- og nedskrivninger 1. maj	-132.360	-110.300
Årets afskrivninger	-21.754	-22.060
Af-/nedskrivninger, afhændede aktiver	1.836	0
Af- og nedskrivninger 30. april	<u>-152.278</u>	<u>-132.360</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april	<u>2.291.942</u>	<u>2.373.118</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2016	<u>12.000.000</u>	<u>0</u>



Noter

				30/4 2017 kr.	30/4 2016 kr.	
5. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed						
Kostpris 1. maj				50.002	50.002	
Regnskabsmæssig værdi 30. april				50.002	50.002	
Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport						
			Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos Fairfax ApS	
	Ejerandel		kr.	kr.	kr.	
Form Invest ApS, København	100 %		0	0	50.002	
6. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse						
Kategori	Rentefod	Løbetid	Restløbetid	Nedskrivning	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret	Tilgodehavende i alt 30. april 2017
				ning	kr.	kr.
Direktion	10,05			0	1.163.500	2.729
7. Virksomhedskapital						
Virksomhedskapital 1. maj					200.000	200.000
					200.000	200.000
8. Overført resultat						
Overført resultat 1. maj					6.107.647	6.537.729
Årets overførte overskud eller underskud					1.596.028	-430.081
					7.703.675	6.107.648
9. Foreslået udbytte for regnskabsåret						
Udbytte 1. maj					50.000	50.000
Udloddet udbytte					-50.000	-50.000
Udbytte for regnskabsåret					50.000	50.000
					50.000	50.000



Noter

10. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med kildeskatter af udbytte, renter og royalties udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Fairfax ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder ejendommens drift samt eksterne omkostninger.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører.

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

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandel i tilknyttet virksomhed indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.



Anvendt regnskabspraksis

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 (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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:

Bygninger	100 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.



Anvendt regnskabspraksis

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Fairfax ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.