



Tlf.: 74 52 41 41
haderslev@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Nordhavnsvej 12, 1. sal
DK-6100 Haderslev
CVR-nr. 20 22 26 70

COMPASS FAIRS APS
BRUNDE VEST 2, 6230 RØDEKRO
ÅRSRAPPORT
1. APRIL 2016 - 31. MARTS 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 7. juni 2017

Henning Sørensen

CVR-NR. 28 88 67 56

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. april 2016 - 31. marts 2017	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Compass Fairs ApS Brunde Vest 2 6230 Rødekro
	CVR-nr.: 28 88 67 56 Stiftet: 1. juni 2005 Hjemsted: Aabenraa Regnskabsår: 1. april 2016 - 31. marts 2017
Direktion	Henning Sørensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nordhavnsvej 12, 1. sal 6100 Haderslev
Pengeinstitut	Frøs Herreds Sparekasse Madevej 17 6200 Aabenraa
	Sydbank Flensborg Rathausplatz 11 24937 Flensborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. april 2016 - 31. marts 2017 for Compass Fairs 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. marts 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 7. juni 2017

Direktion:

Henning Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejeren i Compass Fairs ApS

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Compass Fairs ApS for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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

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 Ethiske 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 selskabet, 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

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2016 - 31. marts 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Haderslev, den 7. juni 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Alex Sartor Thomsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet består i at arrangere messer, udlejning af standmateriale samt hermed forbundne aktiviteter.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Året har været præget af flere usædvanlige forhold, hvilket har resulteret i et negativt resultat. Årsagen har blandt andet været en konkurs af en af selskabets store kunder samt alvorlig sygdom ved flere nøglemedarbejdere. Endelige har der været væsentlige omkostninger i forbindelse med etablering af en afdeling i Roskilde, hvor selskabet først forventer indtægt fra i næste regnskabsår.

Ovenstående forhold taget i betragtning, anses årets resultat for acceptabelt.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. APRIL - 31. MARTS

	Note	2016/17 kr.	2015/16 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		6.752.810	5.941.112
Personaleomkostninger.....	1	-6.464.185	-5.441.805
Af- og nedskrivninger.....		-447.102	-357.374
DRIFTSRESULTAT		-158.477	141.933
Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.....		-32.790	-116.590
Andre finansielle indtægter.....		28.088	18.043
Andre finansielle omkostninger.....		-31.043	-40.234
RESULTAT FØR SKAT		-194.222	3.152
Skat af årets resultat.....	2	36.214	-27.823
ÅRETS RESULTAT		-158.008	-24.671
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-158.008	-24.671
I ALT		-158.008	-24.671

BALANCE 31. MARTS

AKTIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Driftsmateriel og inventar.....		2.332.680	1.860.693
Materielle anlægsaktiver.....	3	2.332.680	1.860.693
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		38.993	71.783
Finansielle anlægsaktiver.....	4	38.993	71.783
ANLÆGSAKTIVER.....		2.371.673	1.932.476
Råvarer og hjælpematerialer.....		319.306	274.416
Varebeholdninger.....		319.306	274.416
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		1.223.222	731.726
Andre tilgodehavender.....		693.825	500.376
Tilgodehavende selskabsskat.....		19.444	24.975
Periodeafgrænsningsposter.....		199.087	196.122
Tilgodehavender.....		2.135.578	1.453.199
Likvider.....		1.331.958	1.089.509
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		3.786.842	2.817.124
AKTIVER.....		6.158.515	4.749.600

BALANCE 31. MARTS

PASSIVER	Note	2017 kr.	2016 kr.
Selskabskapital.....		126.000	126.000
Overført overskud.....		931.837	1.089.846
EGENKAPITAL.....	6	1.057.837	1.215.846
Hensættelse til udskudt skat.....		288.975	325.189
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		288.975	325.189
Banklån.....		-35.000	0
Anden gæld.....		143.056	145.192
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	108.056	145.192
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	35.000	46.000
Modtagne forudbetalinger vedrørende igangværende arbejder..	5	286.512	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.064.142	1.191.417
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		44.421	49.202
Anden gæld.....		1.454.304	1.363.937
Periodeafgrænsningsposter.....		819.268	412.817
Kortfristede gældsforpligtelser.....		4.703.647	3.063.373
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		4.811.703	3.208.565
PASSIVER.....		6.158.515	4.749.600
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

NOTER

	2016/17 kr.	2015/16 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 17 (2015/16: 14)			
Løn og gager.....	5.548.419	4.703.904	
Pensioner.....	630.396	453.234	
Andre omkostninger til social sikring.....	55.034	52.761	
Andre personaleomkostninger.....	230.336	231.906	
	6.464.185	5.441.805	
Skat af årets resultat			2
Regulering af udskudt skat.....	-36.214	27.823	
	-36.214	27.823	
Materielle anlægsaktiver			3
		Driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. april 2016.....		3.030.733	
Tilgang.....		919.588	
Afgang.....		-78.000	
Kostpris 31. marts 2017.....		3.872.321	
Af- og nedskrivninger 1. april 2016.....		1.170.040	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-35.738	
Årets afskrivninger		405.339	
Af- og nedskrivninger 31. marts 2017.....		1.539.641	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2017.....		2.332.680	
Finansielle anlægsaktiver			4
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Kostpris 1. april 2016.....		850.000	
Kostpris 31. marts 2017.....		850.000	
Opskrivninger 1. april 2016.....		-23.182	
Årets opskrivninger		-4.826	
Opskrivninger 31. marts 2017.....		-28.008	
Af- og nedskrivninger på goodwill 1. april 2016.....		755.035	
Årets nedskrivning.....		27.964	
Af- og nedskrivninger på goodwill 31. marts 2017.....		782.999	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2017.....		38.993	

NOTER

Note

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
ICG-Germany ApS, Rødekre.....	39.546	4.875	99 %

	2017 kr.	2016 kr.	
Igangværende arbejder			5
Kostpris af periodens uafsluttede produktion.....	392.639	0	
Acontofaktureringer.....	-679.151	0	
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto.....	-286.512	0	
Der indregnes således:			
Igangværende arbejder for fremmed regning (passiver).....	-286.512	0	
	-286.512	0	

Egenkapital

6

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. april 2016.....	126.000	1.089.845	1.215.845
Forslag til årets resultatdisponering.....		-158.008	-158.008
Egenkapital 31. marts 2017.....	126.000	931.837	1.057.837

Langfristede gældsforpligtelser

7

	1/4 2016 gæld i alt	31/3 2017 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banklån.....	191.192	143.056	35.000	0
	191.192	143.056	35.000	0

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

Selskabet har indgået følgende ikke aktiverede finansielle leasingaftaler vedrørende driftsmateriel:

Finans Nord A/S med restløbetider på 7-26 måneder. Resterende leasingydelser andrager 202 tkr.

8

Der er indgået huslejekontrakt med en årlig husleje på 2,1 mio. kr. Lejemålet er uopsigeligt for lejer frem til 1. april 2029.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 0 kr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der udstedt skadeløsbrev (virksomhedspant) på 1.000 tkr. med pant i råvarer og hjælpematerialer, driftsmateriel og inventar og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts 2017 samlet udgør 3.875 tkr.

9

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der udstedt pantebrev på 200 tkr. med sikkerhed i kassevogn Mercedes-Benz Sprinter, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts 2017 udgør 196 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Compass Fairs ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Der er ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen opfylder fritagelsesbestemmelserne i årsregnskabslovens § 110 om regnskabsaflæggelse for mindre koncerner.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved gennemførelse af messer m.m. indregnes i resultatopgørelsen i forbindelse med afholdelse af messerne m.m. Afholdte omkostninger i forbindelse med salg og planlægning m.m. af messerne aktiveres dog i lighed med tidligere år i det omfang, der er indgået kontrakter.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle- og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår omkostninger til standleje og messeopbygninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedens resultat med fradrag af afskrivning på goodwill. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**BALANCEN****Materielle anlægsaktiver**

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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

	Brugstid	Restværdi
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-10 år	

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 7 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække tilknyttede virksomheders underbalance.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealisationsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til kostpriser inklusive direkte henførbare omkostninger. Der er ikke indregnet acontoavancer vedrørende igangværende arbejder for fremmed regning.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende 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 acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af 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.

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 bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.