



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
2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. maj 2016

Henning Sørensen

CVR-NR. 28 88 67 56

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	2
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	5
Årsregnskab 1. april 2015 - 31. marts 2016	
Anvendt regnskabspraksis.....	6-8
Resultatopgørelse.....	9
Balance.....	10-11
Noter.....	12-13

SELSKABSOPLYSNINGER**Selskabet**

Compass Fairs ApS
Brunde Vest 2
6230 Rødekro

Telefon: 74 62 94 40
Telefax: 74 62 71 40
Hjemmeside: www.compassmesser.dk

CVR-nr.: 28 88 67 56
Stiftet: 1. juni 2005
Hjemsted: Aabenraa
Regnskabsår: 1. april 2015 - 31. marts 2016

Direktion

Henning Sørensen

Revisor

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 2015 - 31. marts 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 10. maj 2016

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 2015 - 31. marts 2016, 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

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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2015 - 31. marts 2016 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 udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Haderslev, den 10. maj 2016

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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for acceptabelt. Resultatet er påvirket af, at der i år ikke er aktiveret forudbetalte omkostninger vedrørende fremtidige messer. I 2014/15 var der aktiveret forudbetalte omkostninger på 554 tkr.

Betydningsfulde hændelser, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Compass Fairs ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 udtrykkes ved normal afskrivning. Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

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.

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, administratør og lokaler mv.

Personaleomkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder**

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.

BALANCEN**Materielle anlægsaktiver**

Driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

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 restværdi herefter:

	Brugstid
Driftsmateriel og inventar.....	5-10 år
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 drifts-omkostninger.	

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder måles i moderselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 opgjort efter overtagelsesmetoden.

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

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr. og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, 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, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedernes underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

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

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.

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

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Under periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver indgår 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.

RESULTATOPGØRELSE 1. APRIL - 31. MARTS

	Note	2015/16 kr.	2014/15 tkr.
BRUTTOFORTJENESTE		5.941.113	6.109
Personaleomkostninger.....	1	-5.441.806	-5.313
Af- og nedskrivninger.....		-357.374	-269
DRIFTSRESULTAT		141.933	527
Res. af kapitalandele i tilknyt. og ass. virk.....		-116.590	-117
Andre finansielle indtægter.....		18.043	13
Andre finansielle omkostninger.....		-40.234	-86
RESULTAT FØR SKAT		3.152	337
Skat af årets resultat.....	2	-27.823	-101
ÅRETS RESULTAT		-24.671	236
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Anvendt af tidligere års overskud.....		-24.671	236
I ALT		-24.671	236

BALANCE 31. MARTS

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Driftsmateriel og inventar.....		1.860.693	1.688
Materielle anlægsaktiver.....	3	1.860.693	1.688
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		71.783	188
Finansielle anlægsaktiver.....	4	71.783	188
ANLÆGSAKTIVER.....		1.932.476	1.876
Råvarer og hjælpematerialer.....		274.416	230
Varebeholdninger.....		274.416	230
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		731.726	731
Andre tilgodehavender.....		500.376	201
Tilgodehavende selskabsskat.....		24.975	9
Periodeafgrænsningsposter.....		196.122	788
Tilgodehavender.....		1.453.199	1.729
Likvider.....		1.089.510	302
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		2.817.125	2.261
AKTIVER.....		4.749.601	4.137

BALANCE 31. MARTS

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 tkr.
Selskabskapital.....		126.000	126
Overført overskud.....		1.089.846	1.115
EGENKAPITAL.....	5	1.215.846	1.241
Hensættelse til udskudt skat.....		325.189	297
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		325.189	297
Anden gæld.....		145.192	195
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	145.192	195
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	46.000	74
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.191.417	733
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		49.202	54
Anden gæld.....		1.363.938	1.271
Periodeafgrænsningsposter.....		412.817	272
Kortfristede gældsforpligtelser.....		3.063.374	2.404
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		3.208.566	2.599
PASSIVER.....		4.749.601	4.137
 Eventualposter mv.	 7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 tkr.	Note
Personaleomkostninger			1
Løn og gager.....	4.703.905	4.647	
Pensioner.....	453.234	434	
Omkostninger til social sikring.....	52.761	62	
Andre personaleomkostninger.....	231.906	170	
	5.441.806	5.313	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	0	10	
Regulering af udskudt skat.....	27.823	91	
	27.823	101	
Materielle anlægsaktiver			3
		Driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. april 2015.....		2.536.474	
Tilgang.....		494.259	
Kostpris 31. marts 2016.....		3.030.733	
Af- og nedskrivninger 1. april 2015.....		848.965	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		0	
Årets afskrivninger		321.075	
Af- og nedskrivninger 31. marts 2016.....		1.170.040	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2016.....		1.860.693	
Finansielle anlægsaktiver			4
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Kostpris 1. april 2015.....		850.000	
Kostpris 31. marts 2016.....		850.000	
Opskrivninger 1. april 2015.....		-18.449	
Årets op- og nedskrivninger		-4.733	
Opskrivninger 31. marts 2016.....		-23.182	
Ned- og afskrivninger 1. april 2015.....		643.178	
Årets nedskrivning.....		111.857	
Ned- og afskrivninger 31. marts 2016.....		755.035	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2016.....		71.783	

NOTER

Note

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Stemme- og ejerandel
ICG-Germany ApS, Rødebro.....	44.421	-4.781	99 %

Egenkapital

5

	Selskabs- kapital	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. april 2015.....	126.000	1.114.517	1.240.517
Forslag til årets resultatdisponering.....		-24.671	-24.671
Egenkapital 31. marts 2016.....	126.000	1.089.846	1.215.846

Selskabskapitalen har ikke været ændret i de seneste 5 år.

Langfristede gældsforpligtelser

6

	1/4 2015 gæld i alt	31/3 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Banklån.....	384.367	191.192	46.000	0
	384.367	191.192	46.000	0

Eventualposter mv.

7

Selskabet har indgået følgende ikke aktiverede finansielle leasingaftaler vedrørende driftsmateriel:

Finans Nord A/S med restløbetider på 6-38 måneder. Resterende leasingydelser andrager 355 tkr.

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

Selskabet hæfter solidarisk med ICG-Germany ApS 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 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der udstedt skadeløsbrev (virksomhedspant) på 500 tkr. med pant i råvarer og hjælpematerialer, driftsmateriel og inventar og tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. marts 2016 samlet udgør 2.867 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut er der udstedt pantebrev på 200 tkr. med sikkerhed i kassevogn Mercedes-Benz Sprinter, hvis regnskabsmæssig værdi pr. 31. marts 2015 udgør 226 tkr.