



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 17, BRUNDE, 6230 RØDEKRO
ÅRSRAPPORT
1. APRIL 2018 - 31. MARTS 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 27. maj 2019

Henning Sørensen

CVR-NR. 28 88 67 56

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. april 2018 - 31. marts 2019	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Compass Fairs ApS Brunde Vest 17 Brunde 6230 Rødekro
	CVR-nr.: 28 88 67 56 Stiftet: 1. juli 2005 Hjemsted: Aabenraa Regnskabsår: 1. april 2018 - 31. marts 2019
Direktion	Henning Voldbjerg Sørensen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Nordhavnsvej 12, 1. sal 6100 Haderslev
Pengeinstitut	Kreditbanken H. P. Hanssens gade 17 6200 Aabenraa
	Sydbank Flensborg Rathausplatz 11 24937 Flensborg

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Aabenraa, den 15. maj 2019

Direktion:

Henning Voldbjerg Sørensen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejeren i Compass Fairs ApS

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Compass Fairs ApS for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. april 2018 - 31. marts 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Haderslev, den 15. maj 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Alex Sartor Thomsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34472

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

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	2018/19 kr.	2017/18 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		9.873.348	8.573.469
Personaleomkostninger.....	1	-8.700.331	-7.932.885
Af- og nedskrivninger.....		-565.003	-539.709
Andre driftsomkostninger.....		0	-4.877
DRIFTSRESULTAT		608.014	95.998
Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder.....		-5.308	-5.441
Andre finansielle indtægter.....		7.672	13.553
Andre finansielle omkostninger.....		-29.061	-30.949
RESULTAT FØR SKAT.....		581.317	73.161
Skat af årets resultat.....	2	-130.175	-15.406
ÅRETS RESULTAT		451.142	57.755
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		-5.308	0
Overført resultat.....		456.450	57.755
I ALT.....		451.142	57.755

BALANCE 31. MARTS

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Driftsmateriel og inventar.....		2.741.245	2.466.882
Materielle anlægsaktiver.....	3	2.741.245	2.466.882
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder.....		28.244	33.552
Finansielle anlægsaktiver.....	4	28.244	33.552
ANLÆGSAKTIVER.....		2.769.489	2.500.434
Råvarer og hjælpematerialer.....		436.065	352.526
Varebeholdninger.....		436.065	352.526
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		4.105.739	1.102.875
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		5.840	31.000
Andre tilgodehavender.....		171.190	319.884
Tilgodehavende selskabsskat.....		4.414	10.819
Periodeafgrænsningsposter.....		243.122	334.187
Tilgodehavender.....		4.530.305	1.798.765
Likvider.....		45.339	175.229
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		5.011.709	2.326.520
AKTIVER.....		7.781.198	4.826.954

BALANCE 31. MARTS

PASSIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Selskabskapital.....		126.000	126.000
Overført overskud.....		1.440.737	989.595
EGENKAPITAL.....	5	1.566.737	1.115.595
Hensættelse til udskudt skat.....		434.556	304.381
HENSATTE FORPLIGTELSE.....		434.556	304.381
Anden gæld.....		0	71.217
Langfristede gældsforpligtelser.....	6	0	71.217
Kortfristet del af langfristet gæld.....	6	0	35.000
Gæld til pengeinstitutter.....		804.687	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.880.773	1.178.338
Gæld til tilknyttede virksomheder.....		33.266	38.546
Anden gæld.....		2.643.235	1.486.632
Periodeafgrænsningsposter.....		417.944	597.245
Kortfristede gældsforpligtelser.....		5.779.905	3.335.761
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		5.779.905	3.406.978
PASSIVER.....		7.781.198	4.826.954
Eventualposter mv.	7		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		

NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 18 (2017/18: 18)			
Løn og gager.....	7.470.274	6.786.712	
Pensioner.....	886.836	755.256	
Andre omkostninger til social sikring.....	65.268	53.125	
Andre personaleomkostninger.....	277.953	337.792	
	8.700.331	7.932.885	
Skat af årets resultat			2
Regulering af udskudt skat.....	130.175	15.406	
	130.175	15.406	
Materielle anlægsaktiver			3
		Driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. april 2018.....		4.485.779	
Tilgang.....		833.908	
Afgang.....		-85.589	
Kostpris 31. marts 2019.....		5.234.098	
Af- og nedskrivninger 1. april 2018.....		2.018.897	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....		-69.212	
Årets afskrivninger		543.168	
Af- og nedskrivninger 31. marts 2019.....		2.492.853	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2019.....		2.741.245	
Finansielle anlægsaktiver			4
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	
Kostpris 1. april 2018.....		850.000	
Kostpris 31. marts 2019.....		850.000	
Opskrivninger 1. april 2018.....		-33.449	
Årets opskrivninger		-5.308	
Opskrivninger 31. marts 2019.....		-38.757	
Af- og nedskrivninger på goodwill 1. april 2018.....		782.999	
Af- og nedskrivninger på goodwill 31. marts 2019.....		782.999	
Regnskabsmæssig værdi 31. marts 2019.....		28.244	

NOTER

Note

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
ICG-Germany ApS, Rødekro.....	28.529	-5.362	99 %

Egenkapital

5

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. april 2018.....	126.000	0	989.595	1.115.595
Forslag til resultatdisponering.....		-5.308	456.450	451.142
Overførsel af negativ reserve.....		5.308	-5.308	
Egenkapital 31. marts 2019.....	126.000	0	1.440.737	1.566.737

Langfristede gældsforpligtelser

6

	31/3 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/3 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo
Anden gæld.....	0	0	0	106.217	35.000
	0	0	0	106.217	35.000

Eventualposter mv.

7

Selskabet har indgået følgende ikke aktiverede finansielle leasingaftaler vedrørende driftsmateriel:

Restløbetider på 2-9 måneder. Resterende leasingydelser andrager 66 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

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

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

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****8**

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 2018 samlet udgør 7.277 tkr.

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 2018 udgør 135 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Compass Fairs ApS for 2018/19 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.

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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab 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 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 posterings direkte på egenkapitalen.

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

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.

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

Dattervirksomheder 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 dattervirksomheders 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 nettorealiseringsværdien 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.

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 acontoskatter.

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.