



Tlf.: 39 15 52 00
koebenhavn@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Havneholmen 29
DK-1561 København V
CVR-nr. 20 22 26 70

POS CREATIVE A/S
VESTERBRO 65, 8970 HAVNDAL
ÅRSRAPPORT
1. JANUAR - 31. DECEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 25. april 2017

Anders Munk

INDHOLDSFORTEGNELSE

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

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	POS Creative A/S Vesterbro 65 8970 Havndal
	Hjemmeside: www.allcreative.dk / www.pos-sible.dk
	CVR-nr.: 21 12 47 96
	Stiftet: 1. juli 1998
	Hjemsted: Havndal
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Mads Mernild, Formand Lotte Yde Jensen Anders Munk Jørn Simonsen Michael Villumsen Michael Andersen
Direktion	Anders Munk
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Havneholmen 29 1561 København V
Pengeinstitut	Danske Bank Prinsensgade 11 9000 Aalborg
	Nordea Bank Algade 16 4000 Roskilde
Advokat	LOU Advokatfirma Østergrave 4 8900 Randers C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 for POS Creative A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Havndal, den 25. april 2017

Direktion:

Anders Munk

Bestyrelse:

Mads Mernild
Formand

Lotte Yde Jensen

Anders Munk

Jørn Simonsen

Michael Villumsen

Michael Andersen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i POS Creative A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for POS Creative A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 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

København, den 25. april 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Morten Kenhof
Statsautoriseret revisor

Thomas Lyngge Hansen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er produktion og afsætning af kundespecifikke profil-produkter og displays til det danske, skandinaviske og europæiske marked.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet er med virkning fra 1. januar 2016 blevet fusioneret med Pos-sible A/S med All Creative A/S som det fortsættende selskab. Selskaberne videreføres under navnet POS Creative A/S men med bibeholdelse af begge selskabers hidtidige identitet og stærke kompetencer, der videreføres med en fælles forøget styrke.

Årets resultat er væsentligt påvirket af de i året påløbne omkostninger og ressourceforbrug til gennemførelsen af fusionen, men allerede nu er der markante positive resultater af den succesfulde sammenlægning.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER

	Note	2016 kr.	2015 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		23.451.793	19.980.919
Personaleomkostninger	1	-20.611.608	-17.169.452
Afskrivninger.....		-2.095.133	-1.660.697
Andre driftsomkostninger.....		-3.112	0
DRIFTSRESULTAT		741.940	1.150.770
Andre finansielle indtægter.....		11.589	35.920
Andre finansielle omkostninger		-209.007	-155.860
RESULTAT FØR SKAT		544.522	1.030.830
Skat af årets resultat.....	2	-276.156	-261.231
ÅRETS RESULTAT		268.366	769.599
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....		1.000.000	700.000
Anvendt af tidligere års overskud.....		-731.634	69.599
I ALT		268.366	769.599

BALANCE 31. DECEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Goodwill.....		1.200.000	0
Immaterielle anlægsaktiver.....	3	1.200.000	0
Grunde og bygninger		4.550.918	4.738.497
Produktionsanlæg og maskiner.....		3.241.549	2.763.120
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		766.015	338.720
Indretning af lejede lokaler.....		211.009	0
Materielle anlægsaktiver.....	4	8.769.491	7.840.337
Lejededpositum og andre tilgodehavender.....		293.918	175.555
Finansielle anlægsaktiver.....	5	293.918	175.555
ANLÆGSAKTIVER.....		10.263.409	8.015.892
Råvarer og hjælpematerialer.....		4.796.836	4.707.857
Varer under fremstilling.....		447.741	200.723
Varebeholdninger.....		5.244.577	4.908.580
Tilgodehavende fra salg.....		9.672.888	4.096.573
Tilgodehavende selskabsskat.....		82.752	0
Periodeafgrænsningsposter.....		88.516	40.511
Tilgodehavender.....		9.844.156	4.137.084
Likvider.....		2.557.445	1.501.262
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		17.646.178	10.546.926
AKTIVER.....		27.909.587	18.562.818

BALANCE 31. DECEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital.....		1.250.000	750.000
Overført overskud.....		10.338.526	6.161.982
Forslag til udbytte		1.000.000	700.000
EGENKAPITAL.....	6	12.588.526	7.611.982
Hensættelse til udskudt skat.....		638.420	521.228
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		638.420	521.228
Prioritetsgæld.....		4.460.444	4.793.220
Gældsbreve.....		0	242.669
Leasingforpligtelser.....		776.744	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	5.237.188	5.035.889
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	812.668	578.210
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		3.828.373	1.660.171
Selskabsskat.....		0	63.336
Anden gæld.....		3.856.882	3.092.002
Periodeafgrænsningsposter.....		947.530	0
Kortfristede gældsforpligtelser.....		9.445.453	5.393.719
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		14.682.641	10.429.608
PASSIVER.....		27.909.587	18.562.818
Eventualposter mv.	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 52 (2015: 43)			
Løn og gager.....	18.910.106	15.495.416	
Pensioner.....	1.363.873	1.338.064	
Andre omkostninger til social sikring.....	337.629	335.972	
	20.611.608	17.169.452	
Skat af årets resultat			2
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	123.882	267.336	
Regulering af udskudt skat.....	152.274	-6.105	
	276.156	261.231	
Immaterielle anlægsaktiver			3
		Goodwill	
Tilgang ved fusion.....		1.500.000	
Kostpris 31. december 2016.....		1.500.000	
Årets afskrivninger		300.000	
Afskrivninger 31. december 2016.....		300.000	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....		1.200.000	
Materielle anlægsaktiver			4
		Grunde og Produktionsanlæg bygninger og maskiner	
Kostpris 1. januar 2016.....	7.232.292	15.591.859	
Tilgang.....	0	2.205.470	
Afgang.....	0	-620.000	
Kostpris 31. december 2016.....	7.232.292	17.177.329	
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	2.493.795	12.828.738	
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-192.888	
Årets afskrivninger	187.579	1.299.930	
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	2.681.374	13.935.780	
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	4.550.918	3.241.549	

NOTER

Note

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. januar 2016.....	3.218.219	0
Tilgang ved fusion.....	1.846.092	0
Tilgang.....	431.942	214.585
Afgang.....	-660.000	0
Kostpris 31. december 2016.....	4.836.253	214.585
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016.....	2.879.511	0
Tilgang ved fusion.....	1.416.679	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	-530.000	0
Årets afskrivninger	304.048	3.576
Af- og nedskrivninger 31. december 2016.....	4.070.238	3.576
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	766.015	211.009
Finansielle leasingaktiver.....	1.600.000	

Finansielle anlægsaktiver

5

	Lejededpositum og andre tilgodehavender
Kostpris 1. januar 2016.....	175.555
Tilgang.....	193.363
Afgang.....	-75.000
Kostpris 31. december 2016.....	293.918
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016.....	293.918

Egenkapital

6

	Aktiekapital	Overkurs ved emission	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. januar 2016.....	750.000	0	6.161.981	700.000	7.611.981
Afgang af egenkapital ved fusion.....			-204.523		-204.523
Kapitalforhøjelse ved fusion....	500.000	5.112.702			5.612.702
Udbytte 1. januar 2016 ophørende selskab.....				1.704.501	1.704.501
Betalt udbytte.....				-2.404.501	-2.404.501
Overførsel til/fra andre poster.		-5.112.702	5.112.702		
Forslag til årets resultatdisponering.....			-731.634	1.000.000	268.366
Egenkapital 31. december 2016.....	1.250.000	0	10.338.526	1.000.000	12.588.526

NOTER

					Note
Langfristede gældsforpligtelser					7
	1/1 2016	31/12 2016	Afdrag	Restgæld	
	gæld i alt	gæld i alt	næste år	efter 5 år	
Prioritetsgæld.....	5.138.220	4.800.444	340.000	3.140.000	
Gældsbreve.....	475.879	242.668	242.668	0	
Leasingforpligtelser.....	0	1.006.744	230.000	0	
	5.614.099	6.049.856	812.668	3.140.000	
 Eventualposter mv.					 8
Selskabet har indgået huslejeforpligtelser, der på balancetidspunktet udgør 1.455 tkr. i uopsigelighedsperioden, som udløber 1. december 2020.					
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					 9
Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 4.800 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2016 udgør 4.551 tkr.					
Selskabet har udstedt ejerpantebrev på i alt 2.200 tkr., der giver pant i ovenstående grunde og bygninger. Ejerpantebrevet er deponeret til sikkerhed for bankmellemværende.					

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for POS Creative A/S for 2016 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.

Selskabet er med virkning fra 1. januar 2016 fusioneret med Pos-sible A/S. Sammenlægningen er sket ved brug af overtagelsesmetoden. Sammenligningstillene er derfor ikke sammenlignelige.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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 virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

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.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes 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.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	25 år	50 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	3-8 år	0 %

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

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Deposita omfatter huslejedeposita, som indregnes og måles til kostpris. Der afskrives ikke på depasita.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningernes omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

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.

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

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