

REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

De Kreative ApS

Kullinggade 31 E, 2. sal
5700 Svendborg

CVR-nr. 26143772

Årsrapport for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 22. november 2016



Anders Hulgaard
Dirigent



KOGTVEDLUND

KOGTVEDPARKEN 17 · DK-5700 SVENDBORG · TELEFON: +45 62 22 99 66 · TELEFAX: +45 62 22 00 69
INTERNET: www.edelbo.dk · E-MAIL: email@edelbo.dk · CVR-NR. 35486178

KONTOR I KØBENHAVN: FREDERIKSHOLMS KANAL 2, 1. SAL · DK-1220 KØBENHAVN K.
TELEFON: +45 33 43 64 00 · TELEFAX: +45 33 43 64 01

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for De Kreative ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016.

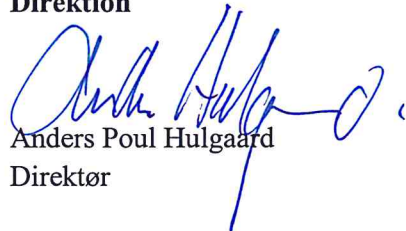
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for det kommende år ikke skal revideres. Betingelserne for at undlade revision er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 14. november 2016

Direktion

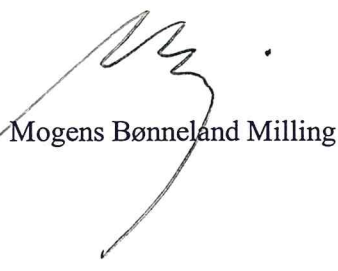


Anders Poul Hulgaard
Direktør

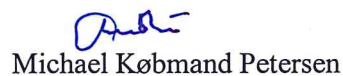
Bestyrelse



Anders Poul Hulgaard



Mogens Bønneland Milling



Michael Købmand Petersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i De Kreative ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for De Kreative ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 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 udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Svendborg, den 14. november 2016

Revisionsfirmaet Edelbo
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35486178



Ole Nielsen
Statsautoriseret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	De Kreative ApS Kullinggade 31 E, 2. sal 5700 Svendborg
CVR-nr.	26143772
Hjemstedskommune	Svendborg
Regnskabsår	1. juli 2015 - 30. juni 2016 15. regnskabsår
Bestyrelse	Anders Poul Hulgaard, Direktør Mogens Bønneland Milling Michael Købmand Petersen
Direktion	Anders Poul Hulgaard, Direktør
Revisor	Revisionsfirmaet Edelbo Statsautoriseret Revisionspartnerselskab "Kogtvedlund" Kogtvedparken 17 5700 Svendborg CVR-nr.: 35486178
Kontaktpersoner	Ole Nielsen, Statsautoriseret revisor Michael Jensby Jakobsen, Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje kapitalandele af andre selskaber, herunder aktier og obligationer samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 udviser et resultat på -164.931 kr. Virksomhedens balance pr. 30. juni 2016 udviser en balancesum på 1.130.711 kr. og en egenkapital på 244.755 kr.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

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

Virksomhedens forventede udvikling

Det er ledelsens forventning, at det kommende regnskabsår vil være overskudsgivende.

Anvendt regnskabspraksis

Generelle oplysninger om anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for De Kreative ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Dog er kapitalandele i dattervirksomheder behandlet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Herudover har virksomheden valgt at følge reglerne for klasse C om pengestrømsopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Indregningsmetoder og målegrundlag

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, modtaget udbytte fra andre kapitalandele, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Skatter

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen. Selskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital med tillæg af eventuel koncerngoodwill, fradrag for koncerninterne avancer og negativ goodwill. Virksomheder med negativ egenkapital måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes uerholdeligt. Såfremt den negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der almindeligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Egenkapital

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamling.

Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres efter den balanceorienterede gælds metode som skatteværdien af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket almindeligvis svarer til nominel værdi.

Aktuelle skatteforpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets forventede skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatte.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Andre eksterne omkostninger		-7.120	-7.312
Resultat før finansielle poster m.v.		-7.120	-7.312
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder		-159.376	-282.087
Finansielle indtægter		0	1.946
Finansielle omkostninger		-4	0
Resultat før skat		-166.500	-287.453
Skat af årets resultat	1	1.569	1.261
Årets resultat		-164.931	-286.192
Forslag til resultatdisponering			
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen		0	429.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	-282.087
Overført resultat		-164.931	-433.105
		-164.931	-286.192

Balance 30. juni 2016

	Note	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
Aktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2, 3	240.690	830.866
Finansielle anlægsaktiver		<u>240.690</u>	<u>830.866</u>
Anlægsaktiver		<u>240.690</u>	<u>830.866</u>
Tilgodehavende selskabsskat		0	355.079
Udskudte skatteaktiver		0	10.080
Tilgodehavender		<u>0</u>	<u>365.159</u>
Likvide beholdninger		<u>890.021</u>	<u>71.956</u>
Omsætningsaktiver		<u>890.021</u>	<u>437.115</u>
Aktiver		<u>1.130.711</u>	<u>1.267.981</u>

Balance 30. juni 2016

	Note	30/6 2016 kr.	30/6 2015 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital	4	240.000	240.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	5	0	0
Overført resultat	6	4.755	169.686
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	429.000
Egenkapital		244.755	838.686
Gæld til tilknyttede virksomheder		225.224	422.562
Selskabsskat		654.132	0
Anden gæld		6.600	6.733
Kortfristede gældsforpligtelser		885.956	429.295
Gældsforpligtelser		885.956	429.295
Passiver		1.130.711	1.267.981
Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser	7		

Pengestrømsopgørelse

	2015/16	2014/15
Årets resultat	-164.931	-286.192
Regulering af andel i tilknyttet virksomheds resultat efter skat	159.376	282.087
Regulering af renteindtægter og lignende indtægter	0	-2.079
Regulering af skat af årets resultat	-1.569	-1.261
Ændring i tilgodehavender	0	-164.000
Ændring i leverandørgæld mv.	-133	133
Pengestrømme fra ordinær drift	-7.257	-171.312
Betalt (refunderet) selskabsskat	1.020.860	0
Pengestrøm fra driftsaktivitet	1.013.603	-171.312
Andre pengestrømme vedrørende investeringsaktivitet	430.800	0
Pengestrøm fra investeringsaktivitet	430.800	0
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder	-197.338	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder	0	170.562
Udbetalt udbytte	-429.000	0
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-626.338	170.562
Ændringer i likvider	818.065	-750
Likvider, primo	71.956	72.706
Likvider, ultimo	890.021	71.956

Noter

	2015/16	2014/15
1. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	-1.567	-1.261
Regulering skat tidligere år	-2	0
	<u>-1.569</u>	<u>-1.261</u>

Selskabets skattepligtige indkomst er negativ for regnskabsåret 2015/16.

2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kostpris primo	1.320.000	1.320.000
Kostpris ultimo	<u>1.320.000</u>	<u>1.320.000</u>
Dagsværdireguleringer primo	-489.134	1.292.953
Udbetalt i forbindelse med kapitalnedsættelse	-430.800	0
Årets resultatandel	-159.376	-282.087
Modtaget udbytte	0	-1.500.000
Dagsværdireguleringer ultimo	<u>-1.079.310</u>	<u>-489.134</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>240.690</u>	<u>830.866</u>

3. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel i %	Egenkapital	Resultat
A2MW A/S	Svendborg	66,67	361.036	-239.064
			<u>361.036</u>	<u>-239.064</u>

4. Virksomhedskapital

Saldo primo	240.000	240.000
Saldo ultimo	<u>240.000</u>	<u>240.000</u>

Anpartkapitalen består af 240 stk. anparter a 1.000 kr., som ikke er opdelt i forskellige klasser.

Selskabskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

Noter

	2015/16	2014/15
5. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Saldo primo	0	1.292.953
Årets tilgang	0	-282.087
Årets regulering	0	-1.010.866
Saldo ultimo	0	0

6. Overført resultat

Saldo primo	169.686	1.091.925
Årets resultat	-164.931	-433.105
Årets regulering	0	-489.134
Saldo ultimo	4.755	169.686

7. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser pr. statusdagen.

De Kreative ApS er sambeskattet med dattervirksomheden A2MW A/S. Som administrationsselskab hæfter De Kreative ApS ubegrænset og solidarisk med dattervirksomheden for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen for danske selskabsskatter samt dansk kildeskat på renter, royalties og udbytter for alle tilknyttede danske selskaber i koncernen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskat vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.