

# REVISIONS FIRMAET EDELBO

STATSAUTORISERET  
REVISIONSPARTNERSELSKAB

Erhvervsstyrelsen

## De Kreative ApS

Kullinggade 31 E, 2. sal  
5700 Svendborg

CVR-nr. 26143772

## Årsrapport for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 29. november 2017



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](http://www.edelbo.dk) · E-MAIL: [email@edelbo.dk](mailto: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

|   |    |
|---|----|
| Ledespåtegning                                    | 3  |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskabet | 4  |
| Virksomhedsoplysninger                            | 5  |
| Ledelsesberetning                                 | 6  |
| Anvendt regnskabspraksis                          | 7  |
| Resultatopgørelse                                 | 9  |
| Balance   | 10 |
| Noter   | 12 |

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

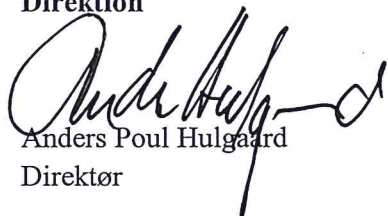
Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Det er på generalforsamlingen vedtaget, at selskabets årsregnskaber ikke skal revideres. Betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet er opfyldt.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

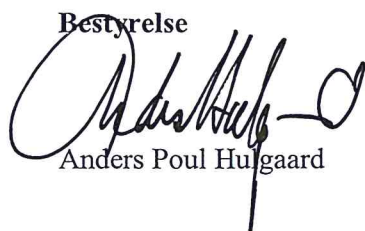
Svendborg, den 20. november 2017

### Direktion

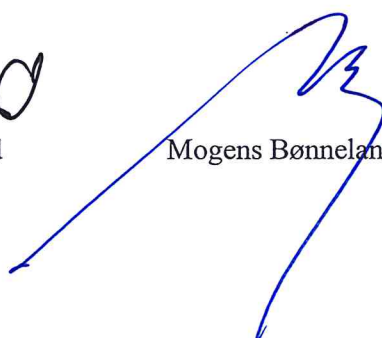


Anders Poul Hulgaard  
Direktør

### Bestyrelse



Anders Poul Hulgaard



Mogens Bønneland Milling



Michael Købmand Petersen

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i De Kreative ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for De Kreative ApS for perioden 1. juli 2016 - 30. juni 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstilling af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Svendborg, den 20. november 2017

**Revisionsfirmaet Edelbo**  
**Statsautoriseret Revisionspartnerselskab**  
**CVR-nr. 35486178**



Ole Nielsen  
Statsautoriseret revisor

## Virksomhedsoplysninger

|                         |   |
|-------------------------|---|
| <b>Virksomheden</b>     | De Kreative ApS<br>Kullinggade 31 E, 2. sal<br>5700 Svendborg   |
| <b>CVR-nr.</b>          | 26143772  |
| <b>Hjemstedskommune</b> | Svendborg   |
| <b>Regnskabsår</b>      | 1. juli 2016 - 30. juni 2017<br>16. regnskabsår   |
| <b>Bestyrelse</b>       | Anders Poul Hulgaard, Direktør<br>Mogens Bønneland Milling<br>Michael Købmand Petersen  |
| <b>Direktion</b>        | Anders Poul Hulgaard, Direktør  |
| <b>Revisor</b>          | RevisionsFirmaet Edelbo<br>Statsautoriseret Revisionspartnerselskab<br>"Kogtvedlund"<br>Kogtvedparken 17<br>5700 Svendborg<br>CVR-nr.: 35486178 |
| <b>Kontaktpersoner</b>  | Ole Nielsen, Statsautoriseret revisor<br>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 2016 - 30. juni 2017 udviser et resultat på -215.446 kr. Virksomhedens balance pr. 30. juni 2017 udviser en balancesum på 191.822 kr. og en egenkapital på 29.309 kr.

### **Kapitaltab**

Selskabet er omfattet af selskabslovens kapitalbestemmelser jf. lov om aktie- og anpartsselskaber § 119. Det er ledelsens forventning, at selskabets lovpligtige minimumskapital vil blive reableret via egen indtjening. I modsat fald vil ledelsen i henhold til selskabsloven gennemføre de nødvendige tiltag til kapitalens reablering eller selskabets opløsning.

### **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 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Selskabet har med virkning fra 1. juni 2016 implementeret ændringerne i årsregnskabsloven ved lov nr. 738 af 1. juni 2015.

Implementeringen har ikke givet anledning til ændring af selskabets anvendte regnskabspraksis, men har alene afstedkommet nye og ændrede præsentations- og oplysningskrav.

### 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 acontoskatter.



## Resultatopgørelse

|   | Note | 2016/17<br>kr.  | 2015/16<br>kr.  |
|---|------|-----------------|-----------------|
| Andre eksterne omkostninger   |      | -11.875         | -7.120          |
| <b>Resultat før finansielle poster m.v.</b>                             |      | <b>-11.875</b>  | <b>-7.120</b>   |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og<br>associerede virksomheder |      | -205.331        | -159.376        |
| Finansielle omkostninger  |      | -838            | -4              |
| <b>Resultat før skat</b>  |      | <b>-218.044</b> | <b>-166.500</b> |
| Skat af årets resultat  | 1    | 2.598           | 1.569           |
| <b>Årets resultat</b>   |      | <b>-215.446</b> | <b>-164.931</b> |
| <b>Forslag til resultatdisponering</b>                                  |      |                 |                 |
| Overført resultat   |      | -215.446        | -164.931        |
| <b>Resultatdesponering</b>  |      | <b>-215.446</b> | <b>-164.931</b> |

**Balance 30. juni 2017**

|  | Note | 30/6 2017<br>kr. | 30/6 2016<br>kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| <b>Aktiver</b>                           |      |                  |                  |
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | 2, 3 | 35.359           | 240.690          |
| <b>Finansielle anlægsaktiver</b>         |      | <u>35.359</u>    | <u>240.690</u>   |
| <b>Anlægsaktiver</b>                     |      | <u>35.359</u>    | <u>240.690</u>   |
| Tilgodehavende selskabsskat              |      | 82.598           | 0                |
| <b>Tilgodehavender</b>                   |      | <u>82.598</u>    | <u>0</u>         |
| <b>Likvide beholdninger</b>              |      | <u>73.865</u>    | <u>890.021</u>   |
| <b>Omsætningsaktiver</b>                 |      | <u>156.463</u>   | <u>890.021</u>   |
| <b>Aktiver</b>                           |      | <u>191.822</u>   | <u>1.130.711</u> |

## Balance 30. juni 2017

|   | Note | 30/6 2017<br>kr. | 30/6 2016<br>kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| <b>Passiver</b>                               |      |                  |                  |
| Virksomhedskapital                            | 4    | 240.000          | 240.000          |
| Overført resultat                             | 5    | -210.691         | 4.755            |
| <b>Egenkapital</b>                            |      | <u>29.309</u>    | <u>244.755</u>   |
| Gæld til tilknyttede virksomheder             |      | 155.010          | 225.224          |
| Selskabsskat                                  |      | 0                | 654.132          |
| Anden gæld                                    |      | 7.503            | 6.600            |
| <b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>        |      | <u>162.513</u>   | <u>885.956</u>   |
| <b>Gældsforpligtelser</b>                     |      | <u>162.513</u>   | <u>885.956</u>   |
| <b>Passiver</b>                               |      | <u>191.822</u>   | <u>1.130.711</u> |
| Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser | 6    |                  |                  |

## Noter

|                                  | 2016/17       | 2015/16       |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| <b>1. Skat af årets resultat</b> |               |               |
| Skat af årets resultat           | -2.598        | -1.567        |
| Regulering skat tidligere år     | 0             | -2            |
|                                  | <u>-2.598</u> | <u>-1.569</u> |

Selskabets skattepligtige indkomst er negativ for regnskabsåret 2016/17.

## 2. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| Kostpris primo                                | 1.320.000         | 1.320.000         |
| <b>Kostpris ultimo</b>                        | <u>1.320.000</u>  | <u>1.320.000</u>  |
| Dagsværdireguleringer primo                   | -1.079.310        | -489.134          |
| Udbetalt i forbindelse med kapitalnedsættelse | 0                 | -430.800          |
| Årets resultatandel                           | -205.331          | -159.376          |
| <b>Dagsværdireguleringer ultimo</b>           | <u>-1.284.641</u> | <u>-1.079.310</u> |
| <b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>           | <u>35.359</u>     | <u>240.690</u>    |

## 3. Oplysninger om kapitalandele i tilknyttede virksomheder

### Tilknyttede virksomheder

| Navn     | Hjemsted  | Ejerandel i % | Egenkapital   | Resultat        |
|----------|-----------|---------------|---------------|-----------------|
| A2MW A/S | Svendborg | 66,67         | 53.039        | -307.997        |
|          |           |               | <u>53.039</u> | <u>-307.997</u> |



## Noter

2016/17

2015/16

### 4. Virksomhedskapital

|                     |                |                |
|---------------------|----------------|----------------|
| Saldo primo         | 240.000        | 240.000        |
| <b>Saldo ultimo</b> | <b>240.000</b> | <b>240.000</b> |

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.

### 5. Overført resultat

|                     |                 |              |
|---------------------|-----------------|--------------|
| Saldo primo         | 4.755           | 1.669.686    |
| Årets resultat      | -215.446        | -164.931     |
| Årets regulering    | 0               | -1.500.000   |
| <b>Saldo ultimo</b> | <b>-210.691</b> | <b>4.755</b> |

### 6. Sikkerhedsstillelser og eventualforpligtelser

Der er ingen sikkerhedsstillelser pr. statusdagen.

De Kreative ApS er sambeskattet med dattervirksomheden A2MW A/S. Som administrationselskab 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 kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.