

Neutral.Com ApS
CVR-nr. 24 24 31 92

Årsrapport
1. juli 2015 - 30. juni 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 17. november 2016

Dirigent
Christina Egly Larsen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledespåtegning

Jeg har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 for Neutral.Com ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 11. november 2016

Direktionen

Lars Galthen Bech

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Neutral.Com ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Neutral.Com ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 til 30. juni 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 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 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.

Ballerup, den 11. november 2016

R-VISION

Statsautoriserede revisor

CVR-nr. 25 10 70 20

Thomas Thorup Møllgaard

Statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Neutral.Com ApS
Aldersrogade 6F
2100 København Ø

CVR-nr.	24 24 31 92
Stiftelsesdato:	21. september 1999
Hjemstedskommune:	København
Regnskabsår:	1. juli - 30. juni

Direktion

Lars Galthen Bech

Revisor

R-VISION, statsautoriserede revisorer
Lautruphøj 1-3
2750 Ballerup

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 17. november 2016 på selskabets adresse

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabet er en familiedrevet bæredygtig tekstilvirksomhed, som er stiftet af Christina Larsen og Lars Bech med det formål at skabe værdi baseret på social og miljømæssig bæredygtighed.

Selskabets aktivitet er handel med det certificeret ansvarlige tekstil mærke Neutral® i Danmark og resten af Europa. Størstedelen af salget sker på business to business markedet og sker primært gennem søsterselskabet Fun Tex Clothing & Co ApS, hvor hovedparten af administrationen, lageret og salget er outsourcet til.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har oplevet kraftig vækst i de 3 sidste regnskabsår som følge af en generel stigende efterspørgsel efter bæredygtige tekstiler og en stærkere position i markedet.

Selskabets årsregnskab for 2015/16 udviser et positivt resultat på t.kr. 578, mens overskuddet forrige år udgjorde t.kr. 379. Egenkapitalen pr. 30. juni 2016 udgør t.kr. 1.348 mod t.kr. 770 pr. 30. juni 2015. Selskabets ledelse anser årets resultat for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Selskabets ledelse forventer, at det kommende regnskabsår 2016/17 vil udvise et positivt resultat.

Der er fra balancedagen og frem til i dag i øvrigt ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Neutral.Com ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

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 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.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 har selskabet valgt ikke at vise nettoomsætningen.

Bruttoresultatet indeholder omsætningen med fradrag af andre eksterne omkostninger. Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når selskabet har opnået ret til indtægten. Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat

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 i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem selskaberne i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud). De sambeskattede virksomheder indgår i aconto skatteordningen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Varemærker måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Varemærker afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller anvendelsesmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten af fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening eller nettosalgsprisen kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Færdiggjorte udviklingsprojekter måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter direkte omkostninger til underleverandører og andre omkostninger, der kan henføres til selskabets udviklingsprojekter.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsprojekter lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 3 . 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hen-syntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat 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 og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealisationsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Bruttoresultat	1.831.012	954.957
1 Personaleomkostninger	-1.041.284	-356.109
Afskrivninger	-60.027	-92.136
Resultat af primær drift	729.701	506.712
2 Finansielle indtægter	113.701	110.136
Finansielle omkostninger	-100.332	-126.546
Resultat før skat	743.070	490.302
3 Skat af årets resultat	-165.472	-111.197
Årets resultat	577.598	379.105
 Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte	50.000	0
Overført resultat til næste år	527.598	379.105
	577.598	379.105

Balance pr. 30. juni

Aktiver

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
Anlægsaktiver		
Færdiggjorte udviklingsprojekter	14.474	30.266
Erhvervede varemærker	<u>129.762</u>	<u>148.857</u>
4 Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>144.236</u>	<u>179.123</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>144.236</u>	<u>179.123</u>
Omsætningsaktiver		
Handelsvarer	<u>493.463</u>	<u>543.812</u>
Varebeholdninger i alt	<u>493.463</u>	<u>543.812</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	737.814	822.464
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.653.632	911.343
Udsudte skatteaktiver	13.338	11.345
Andre tilgodehavender	0	264.337
Periodeafgrænsningsposter	<u>34.446</u>	<u>77.620</u>
Tilgodehavender i alt	<u>4.439.230</u>	<u>2.087.109</u>
Likvide beholdninger	<u>620</u>	<u>352.395</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>4.933.313</u>	<u>2.983.316</u>
Aktiver i alt	<u>5.077.549</u>	<u>3.162.439</u>

Balance pr. 30. juni

Passiver

<u>Note</u>	2016 kr.	2015 kr.
Egenkapital		
Anpartskapital	125.000	125.000
Overført resultat	1.172.705	645.104
Forslag til udbytte for regnskabsåret	50.000	0
5 Egenkapital i alt	<u>1.347.705</u>	<u>770.104</u>
Gældsforpligtelser		
Gæld pengeinstitut	1.796.022	1.835.338
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	77.076
Leverandører af varer og tjenesteydelser	554.392	339.025
Gæld til tilknyttede virksomheder	15.868	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	96.677	117.312
Selskabsskat	166.100	15.719
Anden gæld	1.100.785	7.865
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>3.729.844</u>	<u>2.392.335</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>3.729.844</u>	<u>2.392.335</u>
Passiver i alt	<u>5.077.549</u>	<u>3.162.439</u>

6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

8 Nærtstående parter

Noter

	2015/16 kr.	2014/15 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	994.701	347.249
Pensioner	6.609	360
Andre omkostninger til social sikring	1.095	0
Andre personaleomkostninger	38.879	8.500
	1.041.284	356.109
2. Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	111.761	110.136
Øvrige renteindtægter	1.940	0
	113.701	110.136
3. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	166.100	15.719
Årets regulering af udskudt skat	-1.993	95.478
Regulering af skat vedrørende tidligere år	1.365	0
	165.472	111.197

Noter

4. Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Færdiggjorte udviklings- projekter	Erhvervede varemærker
Kostpris primo	1.038.953	331.678
Årets tilgang	0	25.140
Kostpris ultimo	<u>1.038.953</u>	<u>356.818</u>
Afskrivninger primo	1.008.687	182.821
Årets afskrivninger	15.792	44.235
Afskrivninger ultimo	<u>1.024.479</u>	<u>227.056</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>14.474</u>	<u>129.762</u>

5. Egenkapitalopgørelse

kr.	Anparts- kapital	Overført resultat	Foreslag til udbytte	I alt
Primo	125.000	645.107	0	770.107
Årets resultat	0	527.598	50.000	577.598
Egenkapital ultimo	<u>125.000</u>	<u>1.172.705</u>	<u>50.000</u>	<u>1.347.705</u>

Noter

6. Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Operationel leasing

Selskabet har ingen operationelle leje- og leasingaftaler.

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for selskabets og søsterselskabet Fun Tex Clothing Co. ApS' gæld til pengeinstitut har selskabet stillet virksomhedspant i selskabets tilgodehavender fra salg, varebeholdninger, immaterielle rettigheder og driftsmateriel og inventar. Dette er sket ved udstedelse af et skadesløsbrev på 2,0 mio.kr.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor søsterselskabet Fun Tex Clothing Co. ApS' gæld til pengeinstitut. Kautionen er solidarisk med moderselskabet LGB Holding ApS og søsterselskabet Mike Import ApS.

8. Nærtstående parter

Selskabet har haft samhandel med søsterselskabet Fun Tex Clothing Co. ApS. Det er ledelsens opfattelse, at samhandlen er foregået på markedsvilkår.