

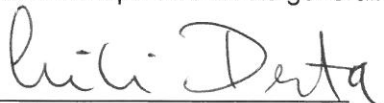
**The Collective Company ApS  
Blegdamsvej 28 C, 2.sal  
2200 København N**

**Årsrapport**

**1. juli 2015 til 30. juni 2016**

**CVR-nr. 35257330**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24/10 2016



Lili Denta  
Dirigent

<b>Selskabsoplysninger</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>4</b>
<b>Revisors erklæringer</b>	<b>5</b>
<b>Anvendt regnskabspraksis</b>	<b>6</b>
<b>Resultatopgørelse</b>	<b>9</b>
<b>Balance, aktiver</b>	<b>10</b>
<b>Balance, passiver</b>	<b>11</b>
<b>Egenkapitalopgørelse</b>	<b>12</b>
<b>Noter</b>	<b>13</b>
<b>Andre noteoplysninger</b>	<b>14</b>

**Selskab**                    The Collective Company ApS  
Blegdamsvej 28 C, 2.sal  
2200 København N

CVR-nr.: 35257330

**Direktion**                Lili Denta

**Revisor**                    TimeVision Frederiksberg  
Godkendt Revisionsaktieselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. juli 2015 til 30. juni 2016 for The Collective Company ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

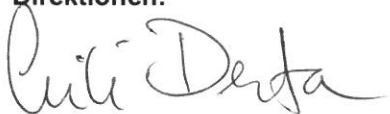
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

Det er vores opfattelse, at virksomheden opfylder betingelserne for fravalg af revision.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København N, den 24. oktober 2016

**Direktionen:**



Lili Denta

## Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

### Til den daglige ledelse i The Collective Company ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for The Collective Company ApS for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 opstillingen 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.

Frederiksberg, den 24. oktober 2016

### TimeVision Frederiksberg

Godkendt Revisionsaktieselskab



Henning Jensen  
Registreret Revisor

## Generelt

Årsregnskabet er aflagt med henblik på at give et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

## Indregning og måling

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til den foregående regnskabsperiode.

## Generelle indregningsmetoder

I resultatopgørelsen indregnes indtægter og udgifter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, 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 i de følgende afsnit nedenfor.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til (amortiseret) kostpris.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttofortjeneste

Ledelsen har i overensstemmelse med årsregnskabsloven valgt at sammendrage en række regnskabsposter i regnskabsposten "Bruttofortjeneste".

Bruttofortjenesten omfatter årets nettoomsætning reduceret med vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til varer og og forsendelse samt andre stykomkostninger, der kan henføres direkte til de enkelte varer.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, autodrift, lokaler og administration.

### Løn, gager og personaleomkostninger.

Omfatter løn og gager til medarbejdere, pensioner samt andre omkostninger til social sikring.

## Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger omfatter indtægter vedrørende udleje af ejendom samt driftsomkostninger vedrørende virksomhedens ejendom. Endvidere er fortjeneste og tab ved afhændelse af anlægsaktiver omfattet.

## Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver. Gevinster ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver indgår under andre driftsindtægter, der indgår i bruttofortjenesten, mens tab indgår under andre driftsudgifter.

## Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger og gebyrer til pengeinstitutter mv.

## Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivninger fordeles lineært over den forventede økonomiske levetid.

Der indgår forventede økonomiske levetider som følger:

Rettigheder

5 år

### Finansielle anlægsaktiver

#### Deposita

Deposita måles til kostpris.

#### Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af 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.

#### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdi, hvis denne er lavere.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender samt eventuelt ikke fakturerede tilgodehavender på balancedagen måles til amortiseret kostpris. For kortfristede tilgodehavender svarer dette normalt til den pålydende værdi.

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

## **Likvide beholdninger**

Omfatter likvide beholdninger med ubetydelig risiko for værdiændringer.

## **Gældsforpligtelser**

Gæld måles til amortiseret kostpris, hvilket i praksis svarer til nettorealiseringsværdi.

## **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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort 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 aktivet 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 nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22 %.

## **Omregning af fremmed valuta samt behandling af valutakursfortjenester og -tab**

Transaktioner i fremmed valuta er i årets løb omregnet til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gæld og andre poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs.

Realiserede og urealiserede valutakursreguleringer er indregnet i resultatopgørelsen under finansielle poster.



## Resultatopgørelse

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016</b>		
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>195.276</b>	<b>131.392</b>
1 Løn, gager og personaleomkostninger	-165.094	-103.557
Afskrivninger, anlægsaktiver	-5.140	-5.140
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>25.042</b>	<b>22.695</b>
Andre finansielle indtægter	594	8
Andre finansielle omkostninger	-8.119	-12.878
<b>Resultat før skat</b>	<b>17.517</b>	<b>9.825</b>
Skat af årets resultat	-4.583	-3.132
<b>Årets resultat</b>	<b>12.934</b>	<b>6.693</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	12.934	6.693
<b>Forslag til resultatdisponering i alt</b>	<b>12.934</b>	<b>6.693</b>

## Balance

---

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Aktiver pr. 30. juni 2016</b>		
Koncessioner, patenter o.l.	10.281	15.421
<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>10.281</b>	<b>15.421</b>
Deposita	23.068	4.193
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>23.068</b>	<b>4.193</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>33.349</b>	<b>19.614</b>
Varebeholdning	293.552	267.951
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>293.552</b>	<b>267.951</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.523	0
Udsudte skatteaktiver	969	646
Andre tilgodehavender	0	14.563
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>17.492</b>	<b>15.209</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>79.264</b>	<b>55.241</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>390.308</b>	<b>338.401</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>423.657</b>	<b>358.015</b>

## Balance

---

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Passiver pr. 30. juni 2016</b>		
2 Virksomhedskapital	80.000	80.000
Overført resultat	39.527	26.593
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>119.527</b>	<b>106.593</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser	177.575	191.276
Selskabsskat	6.467	14.141
Anden gæld	113.832	46.005
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	6.256	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>304.130</b>	<b>251.422</b>
<b>Gælds- og hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>304.130</b>	<b>251.422</b>
<b>Passiver i alt</b>	<b>423.657</b>	<b>358.015</b>

## Egenkapitalopgørelse

---

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>Egenkapitalændringer</b>		
Egenkapital primo	106.593	99.900
Overført resultat	12.934	6.693
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>119.527</b>	<b>106.593</b>
<b>Specifikation af egenkapitalen</b>		
Virksomhedskapital, primo	80.000	80.000
<b>Virksomhedskapital i alt</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>
Overført resultat, primo	26.593	19.900
Overført via resultatdisponering	12.934	6.693
<b>Overført resultat i alt</b>	<b>39.527</b>	<b>26.593</b>
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>119.527</b>	<b>106.593</b>

	2015/16 DKK	2014/15 DKK
<b>1 Løn, gager og personaleomkostninger</b>		
Løn, gager og personaleomkostninger	152.659	90.900
Andre omkostninger til social sikring	12.435	12.657
<b>Løn, gager og personaleomkostninger i alt</b>	<b>165.094</b>	<b>103.557</b>
<b>2 Virksomhedskapital</b>		
Virksomhedskapital, primo	80.000	80.000
<b>Virksomhedskapital i alt</b>	<b>80.000</b>	<b>80.000</b>

Virksomhedskapitalen er sammensat af anparter á kr. 1.000 eller multipla heraf.

### **Virksomhedens væsentligste aktiviteter**

Selskabets formål er at drive virksomhed indenfor salg af beklædning og boligtekstiler mv. og dermed beslægtet virksomhed.

### **Eventualforpligtelser**

Ingen.

### **Sikkerhedsstillelser og pantsætninger**

Ingen.