

Liniex ApS

Englandsvej 8, 5700 Svendborg

CVR-nr. 36 55 87 84

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 24. november 2017

Dirigent:



Morten Li-Nielsen





Indhold

| | |
|--|----|
| Ledespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Ledelsesberetning | 5 |
| Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017 | 7 |
| Resultatopgørelse | 7 |
| Balance | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter | 11 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Liniex ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017.

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.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 24. november 2017
Direktion:



Morten Li-Nielsen




Wing Ki Li



Klaus Ströjer Schmidt

Bestyrelse:



Klaus Ströjer Schmidt
formand



Morten Li-Nielsen



Wing Ki Li



Ole Riisgaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Liniex ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Liniex ApS for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter 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 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen 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.

Svendborg, den 24. november 2017

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Carsten Møller
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

| | |
|----------------------|--|
| Navn | Liniex ApS |
| Adresse, postnr., by | Englandsvej 8, 5700 Svendborg |
| CVR-nr. | 36 55 87 84 |
| Stiftet | 3. marts 2015 |
| Hjemstedskommune | Svendborg |
| Regnskabsår | 1. juli 2016 - 30. juni 2017 |
| Hjemmeside | www.liniex.dk |
| E-mail | morten@liniex.dk |
| Telefon | 30 52 31 58 |
| Bestyrelse | Klaus Ströjer Schmidt, formand Morten Li-Nielsen Wing Ki Li Ole Riisgaard |
| Direktion | Morten Li-Nielsen Wing Ki Li Klaus Ströjer Schmidt |
| Revision | Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Fåborgvej 44, 5700 Svendborg |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter er salg af børnerelaterede produkter via agenturer og egen distribution samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabet viser et positivt resultat, hvilket er tilfredsstillende for ledelsen. En klar strategi med fokus på at minimere de faste omkostninger samt bl.a. salg af Spinnere, som var det store hit i legetøjsbranchen, har gjort, at resultatet er endt over det budgetterede. Virksomhedens agenturer har ligeledes bidraget over budget til årets resultat.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Forventet udvikling

Selskabet forventer at fortsætte med styrkelse og udvidelse af aktiviteterne i det kommende regnskabsår. Der forventes dog et resultat på et lavere niveau end realiseret.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Resultatopgørelse

| Note | kr. | 2016/17 12 mdr. | 2015/16 16 mdr. |
|------|---|--------------------|--------------------|
| | Bruttofortjeneste | 5.659.390 | 2.114.036 |
| 2 | Personaleomkostninger | -2.013.609 | -1.301.759 |
| | Resultat før finansielle poster | 3.645.781 | 812.277 |
| | Finansielle indtægter | 70.025 | 61.218 |
| | Finansielle omkostninger | -198.108 | -181.706 |
| | Resultat før skat | 3.517.698 | 691.789 |
| 3 | Skat af årets resultat | -779.795 | -160.158 |
| | Årets resultat | 2.737.903 | 531.631 |
| | Forslag til resultatdisponering | | |
| | Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen | 1.000.000 | 0 |
| | Overført resultat | 1.737.903 | 531.631 |
| | | 2.737.903 | 531.631 |

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Balance

| Note | kr. | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|------|---|------------------|------------------|
| | AKTIVER | | |
| | Omsætningsaktiver | | |
| | Varebeholdninger | | |
| | Fremstillede færdigvarer og handelsvarer | 3.892.657 | 247.312 |
| | Forudbetalinger for varer | 2.185.423 | 1.518.463 |
| | | <u>6.078.080</u> | <u>1.765.775</u> |
| | Tilgodehavender | | |
| | Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | 2.075.412 | 2.814.675 |
| | Skatteaktiv | 16.497 | 13.708 |
| | Andre tilgodehavender | 639.354 | 9.808 |
| | | <u>2.731.263</u> | <u>2.838.191</u> |
| | Likvide beholdninger | <u>170.584</u> | <u>38.340</u> |
| | Omsætningsaktiver i alt | <u>8.979.927</u> | <u>4.642.306</u> |
| | AKTIVER I ALT | <u>8.979.927</u> | <u>4.642.306</u> |

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Balance

| Note | kr. | <u>2016/17</u> | <u>2015/16</u> |
|------|--|------------------|------------------|
| | PASSIVER | | |
| | Egenkapital | | |
| | Selskabskapital | 100.000 | 100.000 |
| | Overført resultat | 2.269.534 | 531.631 |
| | Foreslået udbytte | 1.000.000 | 0 |
| | Egenkapital i alt | <u>3.369.534</u> | <u>631.631</u> |
| | Gældsforpligtelser | | |
| | Kortfristede gældsforpligtelser | | |
| | Gæld til banker | 1.178.235 | 1.537.724 |
| | Modtagne forudbetalinger fra kunder | 0 | 616.578 |
| | Leverandører af varer og tjenesteydelser | 2.512.909 | 828.402 |
| | Skyldig selskabsskat | 782.584 | 173.866 |
| | Gæld til selskabsdeltagere og ledelse | 2.087 | 2.686 |
| | Anden gæld | 1.134.578 | 851.419 |
| | | <u>5.610.393</u> | <u>4.010.675</u> |
| | Gældsforpligtelser i alt | <u>5.610.393</u> | <u>4.010.675</u> |
| | PASSIVER I ALT | <u>8.979.927</u> | <u>4.642.306</u> |

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 5 Sikkerhedsstillelser
- 6 Anvendelse af afledte finansielle instrumenter

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Egenkapitaloppgørelse

| kr. | <u>Selskabskapital</u> | <u>Overført resultat</u> | <u>I alt</u> |
|----------------------------------|------------------------|--------------------------|------------------|
| Egenkapital 1. juli 2016 | 100.000 | 531.631 | 631.631 |
| Overført via resultatdisponering | 0 | 1.737.903 | 1.737.903 |
| Udbytte | 0 | 0 | 1.000.000 |
| Egenkapital 30. juni 2017 | 100.000 | 2.269.534 | 3.369.534 |

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Liniex ApS for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt transaktioner i fremmed valuta m.v.

Balancen

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle 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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Noter

| kr. | 2016/17 12 mdr. | 2015/16 16 mdr. |
|--|--------------------|--------------------|
| 2 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 1.888.721 | 1.212.775 |
| Pensioner | 81.697 | 77.190 |
| Andre omkostninger til social sikring | 25.884 | 5.652 |
| Andre personaleomkostninger | 17.307 | 6.142 |
| | <u>2.013.609</u> | <u>1.301.759</u> |
| Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede | <u>3</u> | <u>1</u> |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst | 782.584 | 173.866 |
| Årets regulering af udskudt skat | -2.789 | -13.708 |
| | <u>779.795</u> | <u>160.158</u> |

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Der er indgået importreburser pr. 30. juni 2017 med i alt 1.420 t.kr.

Lejekontrakt med opsigelsesvarsel på 12 måneder, 29 t.kr.

5 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for pengeinstitutter er stillet virksomhedspant med i alt 3.500 t.kr. i virksomhedens aktiver omfattende tilgodehavender, varebeholdninger, driftsmateriel og immaterielle rettigheder. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 8.153 t.kr.

6 Anvendelse af afledte finansielle instrumenter

Der er indgået valutaterminforretninger med 250 t.USD til afdækning af forudbetalinger for varer indkøbt i USD.