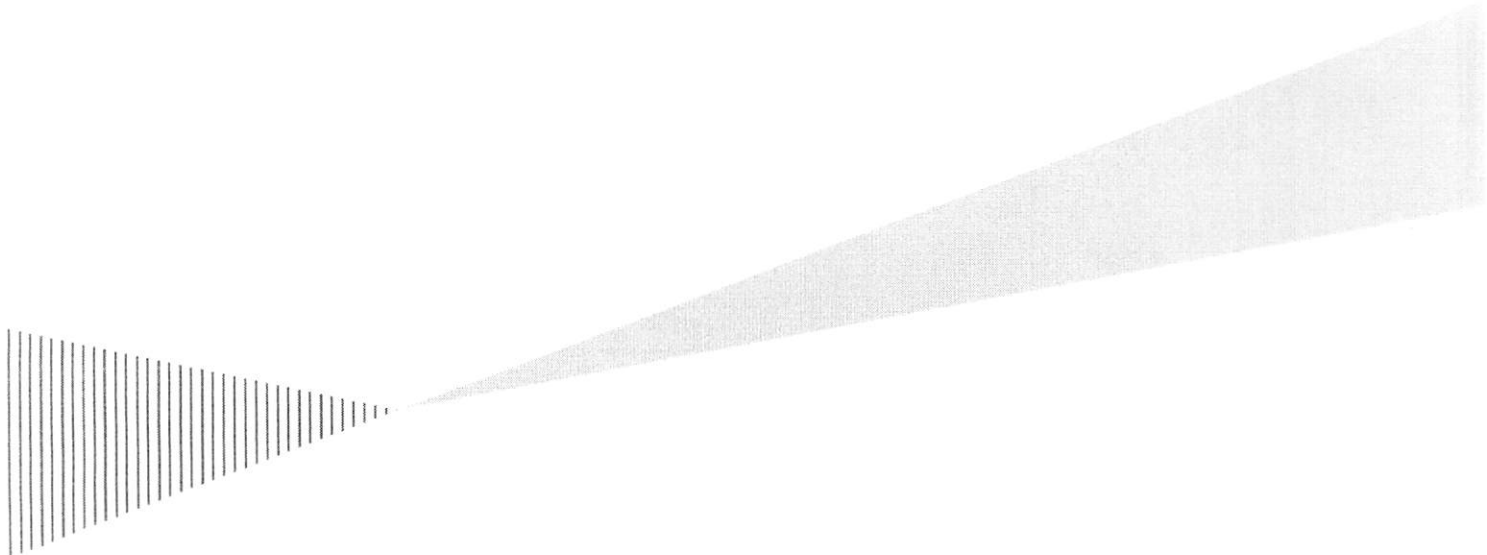


Liniex ApS

Lindholm Havnevej 31, 2., 5800 Nyborg

CVR-nr. 36 55 87 84



Årsrapport 2015/16

(fra selskabets stiftelse 3. marts 2015 - 30. juni 2016)

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 21. november 2016

Som dirigent:

Morten Li-Nielsen



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Oplysninger om selskabet	4
Beretning	5
Årsregnskab 3. marts 2015 - 30. juni 2016	6
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 3. marts 2015 - 30. juni 2016 for Liniex ApS.

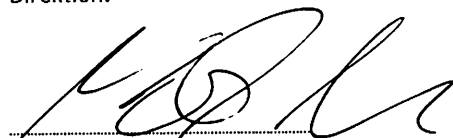
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 3. marts 2015 - 30. juni 2016.

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

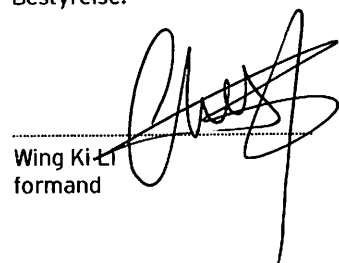
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nyborg, den 21. november 2016
Direktion:

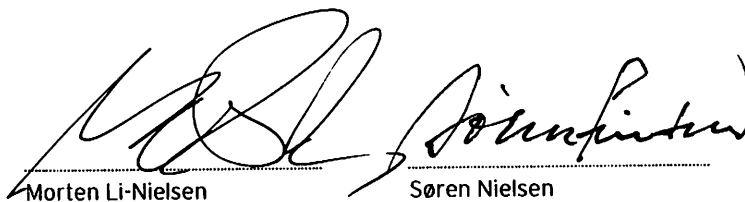


Morten Li-Nielsen
direktør

Bestyrelse:



Wing Ki-Li
formand



Morten Li-Nielsen

Søren Nielsen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Liniex ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Liniex ApS for regnskabsåret fra selskabets stiftelse 3. marts 2015 - 30. juni 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 vurderingen 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.

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 fra selskabets stiftelse 3. marts 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 21. november 2016

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Carsten Møller
statsaut. revisor

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Liniex ApS
Adresse, postnr., by	Lindholm Havnevej 31, 2., 5800 Nyborg
CVR-nr.	36 55 87 84
Stiftet	3. marts 2015
Hjemstedskommune	Nyborg
Regnskabsår	3. marts 2015 - 30. juni 2016
Hjemmeside	www.liniex.dk
E-mail	morten@liniex.dk
Telefon	30 52 31 58
Bestyrelse	Wing Ki Li, formand Morten Li-Nielsen Søren Nielsen
Direktion	Morten Li-Nielsen, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Fåborgvej 44, 5700 Svendborg

Ledelsesberetning

Beretning

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

Selskabet har i første regnskabsår formået at opnå en kundeportefølje, som dækker hele legetøjsbranchen i Skandinavien. En klar strategi omkring få men stærke varer med stor marketingssupport, har vist sig at være en succes for selskabet.

Selskabet har ud over egen distribution også agenturet i Norden på 4 større internationale brands, som har været med til at styrke virksomhedens profil og position i markedet.

En stor erfaring og kendskab fra branchen blev yderligere udvidet med en 3. ejer i starten af 2016.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Fremadrettet fortsætter selskabet sin strategi med at fokusere på artikler til børn med samme store fokus på hver enkelt vare og brand. Det forventes at væksten i selskabet vil fortsætte i det nye regnskabsår.

Årsregnskab 3. marts 2015 - 30. juni 2016

Resultatopgørelse

Note	kr.	2015/16 16 mdr.
	Bruttofortjeneste	2.114.036
2	Personaleomkostninger	-1.301.759
	Resultat før finansielle poster	812.277
	Finansielle indtægter	65.148
	Finansielle omkostninger	-185.636
	Resultat før skat	691.789
3	Skat af årets resultat	-160.158
	Årets resultat	531.631
	 Forslag til resultatdisponering	
	Overført resultat	531.631
		531.631

Årsregnskab 3. marts 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	Åbningsbalance pr. 3. marts 2015
	AKTIVER		
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	247.312	0
	Forudbetalinger for varer	1.518.463	0
		<u>1.765.775</u>	<u>0</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.814.675	0
	Huslejedepositum	9.310	0
	Skatteaktiv	13.708	0
	Andre tilgodehavender	498	0
		<u>2.838.191</u>	<u>0</u>
	Likvide beholdninger		
		38.340	0
	Omsætningsaktiver i alt	<u>4.642.306</u>	<u>0</u>
	AKTIVER I ALT	<u>4.642.306</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 3. marts 2015 - 30. juni 2016

Balance

Note	kr.	2015/16	Åbningsbalance pr. 3. marts 2015
	PASSIVER		
	Egenkapital		
	Selskabskapital	100.000	0
	Overført resultat	531.631	0
	Egenkapital i alt	631.631	0
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	1.537.724	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	616.578	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	828.402	0
	Skyldig selskabsskat	173.866	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	2.686	0
	Anden gæld	851.419	0
		4.010.675	0
	Gældsforpligtelser i alt	4.010.675	0
	PASSIVER I ALT	4.642.306	0

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 5 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 3. marts 2015 - 30. juni 2016**Egenkapitaloppgørelse**

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 3. marts 2015	0	0	0
Årets resultat	0	531.631	531.631
Kontant indbetaling i forbindelse med stiftelse	100.000	0	100.000
Egenkapital 30. juni 2016	100.000	531.631	631.631

Årsregnskab 3. marts 2015 - 30. juni 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

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

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, produktionsomkostninger og andre driftsindtægter 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 salgs-sum 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 3. marts 2015 - 30. juni 2016

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

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabs-erfaringer.

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

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 gælds metode 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 netto realisationsværdien.

Årsregnskab 3. marts 2015 - 30. juni 2016

Noter

kr.	2015/16 16 mdr.
2 Personaleomkostninger	
Lønninger	1.212.775
Pensioner	77.190
Andre omkostninger til social sikring	5.652
Andre personaleomkostninger	6.142
	<hr/>
	1.301.759
	<hr/>
3 Skat af årets resultat	
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	173.866
Årets regulering af udskudt skat	-13.708
	<hr/>
	160.158
	<hr/>
4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.	
Andre eventualforpligtelser	
Der er indgået importremburser pr. 30. juni 2016 med i alt 1.360 t.kr.	
Lejekontrakt med opsigelsesvarsel på 6 måneder, 9 t.kr.	
5 Sikkerhedsstillelser	
Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for banker 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 4.567 t.kr.	