Liniex ApS

Englandsvej 8, 5700 Svendborg

CVR-nr./CVR no. 36 55 87 84

Årsrapport 2023/24

Annual report 2023/24

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13. december 2024
Approved at the Company's annual general meeting on 13 December 2024

Dirigent:
Chair of the meeting:

.....
Morten Li-Nielsen

Dette dokument indeholder en oversættelse af den originale danske tekst. I tilfælde af uoverensstemmelse mellem den originale danske tekst og oversættelsen er den originale danske tekst gældende.
The English text is a translation of the original Danish text. The original Danish text is the governing text for all purposes, and in case of any discrepancy, the Danish wording will be applicable.

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Indhold
Contents

Ledelsespåtegning 2
Statement by the Board of Directors and the Executive Board

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 3
Independent auditor's report

Ledelsesberetning 7
Management's review

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024 12
Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Resultatopgørelse 12
Income statement

Balance 13
Balance sheet

Egenkapitalopgørelse 15
Statement of changes in equity

Pengestrømsopgørelse 16
Cash flow statement

Noter 17
Notes to the financial statements

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Ledelsespåtegning
Statement by the Board of Directors and the Executive Board

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Liniex ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Today, the Board of Directors and the Executive Board have discussed and approved the annual report of Liniex ApS for the financial year 1 July 2023 - 30 June 2024.

The annual report is prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 30 June 2024 and of the results of the Company's operations and cash flows for the financial year 1 July 2023 - 30 June 2024.

Further, in our opinion, the Management's review gives a fair review of the matters discussed in the Management's review.

We recommend that the annual report be approved at the annual general meeting.

Svendborg, den 13. december 2024
Svendborg, 13 December 2024
Direktion:/Executive Board:

Morten Li-Nielsen	Wing Ki Li	Klaus Ströjer Schmidt

Bestyrelse/Board of Directors:

Ole Riisgaard formand/Chairman	Klaus Ströjer Schmidt	Wing Ki Li

Morten Li-Nielsen

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Den uafhængige revisors revisionspåtegning
Independent auditor's report

Til kapitalejerne i Liniex ApS

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Liniex ApS for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

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.

To the shareholders of Liniex ApS

Opinion

We have audited the financial statements of Liniex ApS for the financial year 1 July 2023 - 30 June 2024, which comprise income statement, balance sheet, statement of changes in equity, cash flow statement and notes, including accounting policies. The financial statements are prepared in accordance with the Danish Financial Statements Act.

In our opinion, the financial statements give a true and fair view of the financial position of the Company at 30 June 2024 and of the results of the Company's operations as well as the cash flows for the financial year 1 July 2023 - 30 June 2024 in accordance with the Danish Financial Statements Act.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs) and the additional requirements applicable in Denmark. Our responsibilities under those standards and requirements are further described in the "Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements" section of our report. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' International Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) and the additional ethical requirements applicable in Denmark, and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code.

Management's responsibilities for the financial statements

Management is responsible for the preparation of financial statements that give a true and fair view in accordance with the Danish Financial Statements Act and for such internal control as Management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Den uafhængige revisors revisionspåtegning
Independent auditor's report

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.

In preparing the financial statements, Management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting in preparing the financial statements unless Management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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 regnskabsbrugerne 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.

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance as to whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

As part of an audit conducted in accordance with ISAs and the additional requirements applicable in Denmark, we exercise professional judgement and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Den uafhængige revisors revisionspåtegning
Independent auditor's report

- 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.
- 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.

- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by Management.
- Conclude on the appropriateness of Management's use of the going concern basis of accounting in preparing the financial statements and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and contents of the financial statements, including the note disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that gives a true and fair view.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Statement on the Management's review

Management is responsible for the Management's review.

Our opinion on the financial statements does not cover the Management's review, and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management's review and, in doing so, consider whether the Management's review is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained during the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

Moreover, it is our responsibility to consider whether the Management's review provides the information required under the Danish Financial Statements Act.

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Den uafhængige revisors revisionspåtegning
Independent auditor's report

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.

Based on the work we have performed, we conclude that the Management's review is in accordance with the financial statements and has been prepared in accordance with the requirements of the Danish Financial Statement Act. We did not identify any material misstatement of the Management's review.

Odense, den 13. december 2024
Odense, 13 December 2024
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Morten Schougaard Sørensen
statsaut. revisor
State Authorised Public Accountant
mne32129

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Ledelsesberetning
Management's review

Oplysninger om selskabet
Company details

Navn/Name	Liniex ApS
Adresse, postnr. by/Address, Postal code, City	Englandsvej 8, 5700 Svendborg
CVR-nr./CVR no.	36 55 87 84
Stiftet/Established	3. marts 2015/3 March 2015
Hjemstedskommune/Registered office	Svendborg
Regnskabsår/Financial year	1. juli 2023 - 30. juni 2024 1 July 2023 - 30 June 2024
Hjemmeside/Website	www.liniex.dk
E-mail/E-mail	morten@liniex.dk
Telefon/Telephone	+45 30 52 31 58
Bestyrelse/Board of Directors	Ole Riisgaard, formand/Chairman Klaus Ströjer Schmidt Wing Ki Li Morten Li-Nielsen
Direktion/Executive Board	Morten Li-Nielsen Wing Ki Li Klaus Ströjer Schmidt
Revision/Auditors	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Cortex Park Vest 3, 5230 Odense M

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Ledelsesberetning
Management's review

Hoved- og nøgletal
Financial highlights

DKK	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
Hovedtal **Key figures**					
Bruttofortjeneste Gross profit	15.840.670	11.054.016	18.442.457	14.929.310	10.965.551
Resultat af primær drift Operating profit/loss	9.049.015	5.223.236	13.059.645	11.168.092	7.943.140
Resultat af finansielle poster Net financials	-865.224	-1.294.798	486.344	-728.313	-344.639
Årets resultat Profit for the year	6.432.466	3.042.322	10.540.512	8.134.836	5.916.988
Anlægsaktiver Fixed assets	0	19.323	55.748	92.174	80.291
Omsætningsaktiver Non-fixed assets	55.843.651	63.507.394	55.722.277	34.253.058	22.499.610
Balancesum Total assets	55.843.651	63.526.717	55.778.025	34.345.232	22.579.901
Selskabskapital Share capital	100.000	100.000	100.000	100.000	100.000
Egenkapital Equity	27.215.111	20.555.039	21.654.839	15.211.897	9.879.491
Kortfristede gældsforpligtelser Current liabilities other than provisions	28.391.762	42.971.678	34.123.186	19.133.335	12.700.410
Nøgletal **Financial ratios**					
Soliditetsgrad Equity ratio	48,7 %	32,4 %	38,8 %	44,3 %	43,8 %

Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

For terms and definitions, please see the accounting policies.

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Ledelsesberetning
Management's review

Selskabets 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

Årets resultat før skat udgør 8.184 tkr. mod 3.928 t.kr. i 2022/2023. Stigning var forventet afledt af samarbejder med nye leverandører, en forøget kundebase og fragtrater der normaliserede sig. Det budgetterede resultat før skat for 2023/2024 udgjorde ca. 10.000 t.kr. Afvigelsen i forhold til budgettet skyldes primært omkostninger relateret til flytning af lagerfaciliter og nedskrivninger. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Egenkapitalen udgør 27.183 t.kr. pr. 30. juni 2024.

Videnressourcer

I virksomhedens forretningsgrundlag indgår omfattende viden omkring forskellige former for legetøj og trends blandt børn.
Der er en konstant fokus på hvad som rører sig i markedet og medarbejdere involveres i nye ideer og produktudvikling. Der er vidensdeling med leverandører og samarbejdspartnere rundt i verden som er med til at sikre at virksomheden er opdateret på de nyeste trends.

Repræsentant fra ledelse sidder i brancheforenings bestyrelse for at være tættere på de offentlige myndigheders beslutning og igangværende drøftelser.
På kvalitet og sikkerhedsområdet er der en løbende opdatering og undervisning efterhånden som nye krav og regler træder i kraft.

Business review

The company's main activities are the sale of children-related products via agencies and its own distribution and related business.

Financial review

The profit before tax for the year amounts to DKK 8,184 thousand compared to DKK 3,928 thousand in 2022/2023. The increase was expected due to cooperation with new suppliers, an increased customer base, and normalized freight rates. The budgeted profit before tax for 2023/2024 was approximately DKK 10,000 thousand. The deviation from the budget is primarily due to costs related to the relocation of warehouse facilities og write-downs. Management considers the Company's financial performance in the year satisfactory.

The equity amounts to DKK 27.183 thousand as of June 30, 2024.

Knowledge resources

The company's business foundation includes extensive knowledge about different types of toys and trends among children. There is a constant focus on what is happening in the market and employees are involved in new ideas and product development. There is knowledge sharing with suppliers and partners around the world, which helps to ensure that the company is up to date on the latest trends.

A representative from management sits on the board of the trade association to be closer to the public authorities' decisions and ongoing discussions.In the area of quality and safety, there is continuous updating and training as new requirements and regulations come into force.

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Ledelsesberetning
Management's review

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Prisrisici
Virksomhedens primære risiko på prissiden relaterer sig til udviklingen i fragtomkostningerne. Omkostningerne monitoreres løbende og salgspriser justeres, hvilket dog ofte først har effekt 1/2 - 1 år efter justeringen.

Valutarisici
Indkøb fra udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital påvirkes af kursudviklingen i primært USD mod DKK. Virksomheden afdækker periodisk kursrisikoen via valutaterminsforretninger til afdækning af indkøb i USD. Virksomheden har ikke en fast politik for, hvor stor en andel der sikres og den tidsmæssige udstrækning af sikringen.

Renterisici
Virksomheden kreditfaciliteter er variabelt forrentede og virksomheden har derfor renterisici. Væsentlige ændringer i renteniveauet vil have en større effekt på indtjeningen, men ikke i så væsentlig grad, at det af ledelsen anses for en så væsentlig risiko, at det ved rentepositioner kræver afdækning af renterisici.

Kreditrisici
Virksomheden har en risiko for at debitorer ikke kan betale. Dette afdækker virksomheden ved kreditsikring på størstedelen af debitorerne.

Financial risks and use of financial instruments

Price risks
The company's primary price-related risk pertains to the development of freight costs. The costs are continuously monitored, and sales prices are adjusted, which, however, only takes effect ½ - 1 year after the adjustment.

Currency risks
Currency risks Purchases from abroad result in the impact of exchange rate developments, primarily in USD against DKK on profit, cash flows, and equity. The company periodically hedges the exchange rate risk through forward exchange contracts, to cover purchases in USD. The company does not have a fixed policy for the proportion to be hedged or the duration of the hedging.

Interest rate risks
The company's credit facilities have variable interest rates, and therefore the company is exposed to interest rate risks. Significant changes in the interest rate level will have a considerable effect on earnings, but not to such an extent that management considers it a significant risk, requiring hedging of interest rate risks through interest rate positions.

Credit risk
The company faces a risk that debtors may not be able to pay. This risk is mitigated by credit insurance on the majority of the debtors.

Påvirkning af det eksterne miljø

Virksomhedens primære miljøpåvirkning ligger hos leverandører af legetøj og fragt.
Der er fra virksomhedens side fokus på miljøbelastningen herfra gennem valg af materialer samt en løbende opfølgning på fabrikkerne via krav om internationale certificeringer.

Impact on the external environment

The company's primary environmental impact lies with suppliers of toys and freight. From the company's side, there is a focus on the environmental impact from here through the choice of materials as well as ongoing follow-up at the factories via requirements for international certifications.

Filialer i udlandet

Navn:
LINIEX Sweden Filial.

Hjemsted:
Sverige.

Foreign branches

Name:
LINIEX Sweden Filial

Domicile:
Sweden

Begivenheder efter balancedagen

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

Events after the balance sheet date

No events materially affecting the Company's financial position have occurred subsequent to the financial year-end.

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Ledelsesberetning
Management's review

Forventet udvikling

Baseret på et stagnerende marked i bedste fald, er der budgetteret med en lav udvikling i omsætningen for det kommende regnskabsår. Der er dog budgetteret med en stigning i resultatet før skat, på baggrund af et fald i andre eksterne omkostninger relateret til lager. Resultatet forventes at blive negativt påvirket af en stigning i fragtomkostningerne. For 2024/2025 viser budgettet et resultat før skat på ca. 9.000 t.kr. og en omsætning med 0% i udvikling fra 2023/2024.

Outlook

Based on a stagnant market at best, a flat development in revenue is budgeted for the coming financial year. However, an increase in profit before tax is budgeted, due to a decrease in other external expenses, related to warehouse costs. The result is expected to be affected negatively by an increase in freight costs. For 2024/2025, the budget shows a profit before tax of approx. DKK 9.000 thousand and a turnover with 0 % developement from 2023/2024.

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Resultatopgørelse
Income statement

Note	DKK	2023/24	2022/23
	Bruttofortjeneste **Gross profit**	15.840.670	11.054.016
2	Personaleomkostninger Staff costs	-6.772.332	-5.794.355
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver Amortisation/depreciation and impairment of intangible assets and property, plant and equipment	-19.323	-36.425
	Resultat før finansielle poster **Profit before net financials**	9.049.015	5.223.236
	Finansielle indtægter Financial income	1.058.449	1.707.183
3	Finansielle omkostninger Financial expenses	-1.923.673	-3.001.981
	Resultat før skat **Profit before tax**	8.183.791	3.928.438
4	Skat af årets resultat Tax for the year	-1.751.325	-886.116
	Årets resultat **Profit for the year**	6.432.466	3.042.322

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Balance
Balance sheet

Note	DKK	2023/24	2022/23
	AKTIVER **ASSETS**		
	Anlægsaktiver **Fixed assets**		
7	**Materielle anlægsaktiver** **Property, plant and equipment**		
	Indretning af lejede lokaler Leasehold improvements	0	19.323
		0	19.323
	Anlægsaktiver i alt **Total fixed assets**	0	19.323
	Omsætningsaktiver **Non-fixed assets**		
	Varebeholdninger **Inventories**		
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer Finished goods and goods for resale	40.053.256	43.728.666
	Forudbetalinger for varer Prepayments for goods	5.651.257	8.519.439
		45.704.513	52.248.105
	Tilgodehavender **Receivables**		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser Trade receivables	8.433.978	8.301.812
9	Udskudte skatteaktiver Deferred tax assets	140.667	159.196
10	Afledte finansielle instrumenter Derivative financial instruments	109.594	0
	Andre tilgodehavender Other receivables	42.376	40.436
		8.726.615	8.501.444
	Likvide beholdninger **Cash**	1.412.523	2.757.845
	Omsætningsaktiver i alt **Total non-fixed assets**	55.843.651	63.507.394
	AKTIVER I ALT **TOTAL ASSETS**	55.843.651	63.526.717

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Balance
Balance sheet

Note	DKK	2023/24	2022/23
	PASSIVER **EQUITY AND LIABILITIES**		
	Egenkapital **Equity**		
8	Selskabskapital Share capital	100.000	100.000
	Reserve for sikringstransaktioner Hedging reserve	85.484	-142.122
	Overført resultat Retained earnings	24.029.627	20.597.161
	Foreslået udbytte Dividend proposed	3.000.000	0
	Egenkapital i alt **Total equity**	27.215.111	20.555.039
	Gældsforpligtelser **Liabilities other than provisions**		
	Langfristede gældsforpligtelser **Non-current liabilities other than provisions**		
	Anden gæld Other payables	236.778	0
		236.778	0
	Kortfristede gældsforpligtelser **Current liabilities other than provisions**		
	Gæld til banker Bank debt	9.502.587	18.078.977
	Modtagne forudbetalinger fra kunder Prepayments received from customers	2.790.935	598.119
	Leverandører af varer og tjenesteydelser Trade payables	13.932.729	15.809.025
	Skyldig selskabsskat Corporation tax payable	1.220.444	511.106
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse Payables to shareholders and management	149.166	6.545.364
	Anden gæld Other payables	795.901	1.429.087
		28.391.762	42.971.678
	Gældsforpligtelser i alt **Total liabilities other than provisions**	28.628.540	42.971.678
	PASSIVER I ALT **TOTAL EQUITY AND LIABILITIES**	55.843.651	63.526.717

1 Anvendt regnskabspraksis
Accounting policies
5 Resultatdisponering
Appropriation of profit
6 Dagsværdioplysninger
Disclosure of fair values
11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
Contractual obligations and contingencies, etc.
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Security and collateral
13 Nærtstående parter
Related parties

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Egenkapitalopgørelse
Statement of changes in equity

Note Note	DKK	Selskabskapital Share capital	Reserve for sikringstransaktioner Hedging reserve	Overført resultat Retained earnings	Foreslået udbytte Dividend proposed	I alt Total
	Egenkapital 1. juli 2022 Equity at 1 July 2022	100.000	0	17.554.839	4.000.000	21.654.839
5	Overført via resultatdisponering Transfer, see "Appropriation of profit"	0	0	3.042.322	0	3.042.322
	Andre værdireguleringer af egenkapital Other value adjustments of equity	0	-182.208	0	0	-182.208
	Skat af egenkapitaltransaktioner Tax on items recognised directly in equity	0	40.086	0	0	40.086
	Udloddet udbytte Dividend distributed	0	0	0	-4.000.000	-4.000.000
	Egenkapital 1. juli 2023 **Equity at 1 July 2023**	100.000	-142.122	20.597.161	0	20.555.039
5	Overført via resultatdisponering Transfer, see "Appropriation of profit"	0	0	3.432.466	3.000.000	6.432.466
	Andre værdireguleringer af egenkapital Other value adjustments of equity	0	291.802	0	0	291.802
	Skat af egenkapitaltransaktioner Tax on items recognised directly in equity	0	-64.196	0	0	-64.196
	Egenkapital 30. juni 2024 **Equity at 30 June 2024**	100.000	85.484	24.029.627	3.000.000	27.215.111

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Pengestrømsopgørelse
Cash flow statement

Note	DKK	2023/24	2022/23
	Årets resultat Profit for the year	6.432.466	3.042.322
14	Reguleringer Adjustments	2.641.319	2.285.915
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital Cash generated from operations (operating activities) before changes in working capital	9.073.785	5.328.237
15	Ændring i driftskapital Changes in working capital	6.511.811	4.295.533
	Pengestrømme fra primær drift Cash generated from operations (operating activities)	15.585.596	9.623.770
	Renteindbetalinger m.v. Interest received, etc.	1.058.449	1.707.183
	Renteudbetalinger m.v. Interest paid, etc.	-1.923.673	-3.001.981
	Betalt selskabsskat Corporation taxes paid	-1.093.106	-3.105.272
	Pengestrømme fra driftsaktivitet **Cash flows from operating activities**	13.627.266	5.223.700
	Udbetalt udbytte Dividends distributed	0	-4.000.000
	Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet Other cash flows from financing activities	-6.396.198	3.136.091
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet **Cash flows from financing activities**	-6.396.198	-863.909
	Årets pengestrøm **Net cash flow**	7.231.068	4.359.791
	Likvider 1. juli Cash and cash equivalents at 1 July	-15.321.132	-19.941.551
16	**Likvider 30. juni** **Cash and cash equivalents at 30 June**	-8.090.064	-15.581.760

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Noter
Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis
Accounting policies

Årsrapporten for Liniex ApS for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

The annual report of Liniex ApS for 2023/24 has been prepared in accordance with the provisions in the Danish Financial Statements Act applying to medium-sized reporting class C entities.

Den regnskabspraksis, der anvendes ved udarbejdelsen af årsregnskabet, er i overensstemmelse med sidste års regnskabspraksis.

The accounting policies used in the preparation of the financial statements are consistent with those of last year.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (DKK).

Reporting currency

The financial statements are presented in Danish kroner (DKK).

Valutaomregning

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 finansiel 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.

Foreign currency translation

On initial recognition, transactions denominated in foreign currencies are translated at the exchange rate at the transaction date. Foreign exchange differences arising between the exchange rates at the transaction date and the date of payment are recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Receivables and payables and other monetary items denominated in foreign currencies are translated at the exchange rate at the balance sheet date. The difference between the exchange rates at the balance sheet date and the date at which the receivable or payable arose or was recognised in the most recent financial statements is recognised in the income statement as financial income or financial expenses.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter præsenteres som særskilte regnskabsposter i balancen.

Derivative financial instruments

On initial recognition, derivative financial instruments are recognised at cost in the balance sheet and are subsequently measured at fair value. Positive and negative fair values of derivative financial instruments are presented as separate items in the balance sheet.

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Noter
Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting policies (continued)

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes som særskilte regnskabsposter i balancen og i reserven for sikringstransaktioner under egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Fair value adjustments of derivative financial instruments designated and qualifying as hedging of future assets or liabilities are recognised as separate items in the balance sheet and in the hedging reserve under equity. If the forecast transaction results in the recognition of assets or liabilities, amounts previously recognised in equity are transferred to the cost of the asset or liability, respectively. If the forecast transaction results in income or expenses, amounts previously recognised in equity are transferred to the income statement in the period in which the hedged item affects the income statement.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

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® 2020.

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, vareforbrug 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 m.v.

Income statement

Revenue

The Company has chosen IAS 11/IAS 18 as interpretation for revenue recognition.

Income from the sale of goods for resale, is recognised in revenue when the most significant rewards and risks have been transferred to the buyer and provided the income can be measured reliably and payment is expected to be received. The date of the transfer of the most significant rewards and risks is based on standardised terms of delivery based on Incoterms® 2020.

Revenue is measured at the fair value of the agreed consideration excluding VAT and taxes charged on behalf of third parties. All discounts and rebates granted are recognised in revenue.

Gross profit

The items revenue, cost of sales and external expenses have been aggregated into one item in the income statement called gross profit in accordance with section 32 of the Danish Financial Statements Act.

Other external expenses

Other external expenses include the year's expenses relating to the Company's core activities, including expenses relating to distribution, sale, advertising, administration, premises, bad debts, etc.

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Noter
Notes to the financial statements

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**
Accounting policies (continued)

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.

Staff costs

Staff costs include wages and salaries, including compensated absence and pension to the Company's employees, as well as other social security contributions, etc. The item is net of refunds from public authorities.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler Leasehold improvements	5 år/years

Depreciation

The item comprises depreciation of property, plant and equipment.

The basis of depreciation, which is calculated as cost less any residual value, is depreciated on a straight line basis over the expected useful life. The expected useful lives of the assets are as follows:

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.

Financial income and expenses

Financial income and expenses are recognised in the income statements at the amounts that concern the financial year. Net financials include interest income and expenses as well as transactions in foreign currency etc.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Tax

Tax for the year includes current tax on the year's expected taxable income and the year's deferred tax adjustments. The portion of the tax for the year that relates to the profit/loss for the year is recognised in the income statement, whereas the portion that relates to transactions taken to equity is recognised in equity.

Balancen

Balance sheet

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Property, plant and equipment

Items of property, plant and equipment are measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses. Cost includes the acquisition price and costs directly related to the acquisition until the time at which the asset is ready for use.

Leasingkontrakter

Leases

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Noter
Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting policies (continued)

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

The Company has chosen IAS 17 as interpretation for classification and recognition of leases.

Varebeholdninger

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

Inventories

Inventories are measured at cost in accordance with the FIFO method. Where the net realisable value is lower than cost, inventories are written down to this lower value. The net realisable value of inventories is calculated as the sales amount less costs of completion and expenses required to effect the sale and is determined taking into account marketability, obsolescence and development in the expected selling price.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle 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.

Receivables

The Company has chosen IAS 39 as interpretation for impairment write-down of financial receivables.

Receivables are measured at amortised cost.

An impairment loss is recognised if there is objective evidence that a receivable is impaired. If there is objective evidence that an individual receivable has been impaired, an impairment loss is recognised on an individual basis.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Cash

Cash comprise cash.

Egenkapital

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Foreslået udbytte

Equity

Hedging reserve

The hedging reserve comprises the cumulative net change in the fair value of hedging transactions that qualify for recognition as a cash flow hedge and where the hedged transaction has not yet been realised. The reserve is dissolved when the hedged transaction is realised, if the hedged cash flows are no longer expected to be realised or if the hedging relationship is no longer effective. The reserve does not represent a limitation under company law and may therefore be negative.

Proposed dividends

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Noter
Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting policies (continued)

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.

Dividend proposed for the year is recognised as a liability once adopted at the annual general meeting (declaration date). Dividends expected to be distributed for the financial year are presented as a separate item under "Equity".

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.

Income taxes

Current tax payables and receivables are recognised in the balance sheet as the estimated income tax charge for the year, adjusted for prior-year taxes and tax paid on account.

Deferred tax is measured according to the liability method on all temporary differences between the carrying amount and the tax base of assets and liabilities.

Deferred tax is measured according to the tax rules and at the tax rates applicable at the balance sheet date when the deferred tax is expected to crystallise as current tax. Deferred tax assets are recognised at the expected value of their utilisation; either as a set-off against tax on future income or as a set-off against deferred tax liabilities in the same legal tax entity. Changes in deferred tax due to changes in the tax rate are recognised in the income statement.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Liabilities

The Company has chosen IAS 39 as interpretation for liabilities.

Other liabilities are measured at net realisable value.

Dagsværdi

Dagsværdiansættelsen tager udgangspunkt i det primære marked. Hvis et primært marked ikke eksisterer, tages udgangspunkt i det mest fordelagtige marked, som er det marked, som maksimerer prisen på aktivet eller forpligtelsen fratrukket transaktions- og/eller transportomkostninger.

Alle aktiver og forpligtelser, som måles til dagsværdi, eller hvor dagsværdien oplyses, er kategoriseret efter dagsværdihierarkiet, som er beskrevet nedenfor:

Fair value

The fair value measurement is based on the principal market. If no principal market exists, the measurement is based on the most advantageous market, i.e. the market that maximises the price of the asset or liability less transaction and/or transport costs.

All assets and liabilities which are measured at fair value, or whose fair value is disclosed, are classified based on the fair value hierarchy, see below:

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Noter
Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting policies (continued)

Niveau 1: Værdi opgjort ud fra dagsværdien på tilsvarende aktiver/forpligtelser på et velfungerende marked.	Level 1: Value in an active market for similar assets/liabilities
Niveau 2: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder på baggrund af observerbare markedsinformationer.	Level 2: Value based on recognised valuation methods on the basis of observable market information
Niveau 3: Værdi opgjort ud fra anerkendte værdiansættelsesmetoder og rimelige skøn foretages på baggrund af ikke-observerbare markedsinformationer.	Level 3: Value based on recognised valuation methods and reasonable estimates (non-observable market information).
Hvis det ikke er muligt at opgøre en pålidelig dagsværdi efter ovenstående niveauer, måles aktivet eller forpligtelsen til kostprisen.	If a reliable fair value cannot be stated according to the above levels, the asset or liability is measured at cost.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

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

Cash flow statement

The cash flow statement shows the Company's net cash flows broken down according to operating, investing and financing activities, the year's changes in cash and cash equivalents as well as the cash and cash equivalents at the beginning and the end of the year.

Cash flows from operating activities are calculated as the profit/loss for the year adjusted for non cash operating items, changes in working capital and paid corporate income tax.

Cash flows from investing activities comprise payments in connection with acquisitions and disposals of entities and activities and of intangible assets, property, plant and equipment and investments.

Cash flows from financing activities comprise changes in the size or composition of the Company's share capital and related expenses as well as raising of loans, repayment of interest bearing debt and payment of dividends to shareholders.

Cash and cash equivalents comprise cash, short term bank loans and short term securities which are readily convertible into cash and which are subject only to insignificant risks of changes in value.

Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Financial ratios

The financial ratios stated under "Financial highlights" have been calculated as follows:

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Noter
Notes to the financial statements

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)
Accounting policies (continued)

Resultat af primær drift Operating profit/loss	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger	Profit/loss before financial items adjusted for other operating income and other operating expenses
Soliditetsgrad Equity ratio	Egenkapital ultimo x 100 / Passiver i alt, ultimo	Equity at year-end x 100 / Total equity and liabilities, year-end

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Noter
Notes to the financial statements

	DKK	2023/24	2022/23
2	**Personaleomkostninger** **Staff costs**		
	Lønninger Wages/salaries	6.099.000	5.255.827
	Pensioner Pensions	489.126	398.621
	Andre omkostninger til social sikring Other social security costs	72.399	68.599
	Andre personaleomkostninger Other staff costs	111.807	71.308
		6.772.332	5.794.355
	Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede Average number of full-time employees	9	8
	Vederlag til virksomhedens ledelse udgør: Remuneration to members of Management:		
	Direktion Executive Board	2.319.506	2.011.424
	Bestyrelse Board of Directors	0	0
		2.319.506	2.011.424
3	**Finansielle omkostninger** **Financial expenses**		
	Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder Interest expenses, group entities	134.166	115.340
	Andre finansielle omkostninger Other financial expenses	1.789.507	2.886.641
		1.923.673	3.001.981
4	**Skat af årets resultat** **Tax for the year**		
	Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst Estimated tax charge for the year	1.738.242	910.192
	Årets regulering af udskudt skat Deferred tax adjustments in the year	18.529	-28.996
	Regulering af skat vedrørende tidligere år Tax adjustments, prior years	-5.446	4.920
		1.751.325	886.116
5	**Resultatdisponering** **Appropriation of profit**		
	Forslag til resultatdisponering **Recommended appropriation of profit**		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen Proposed dividend recognised under equity	3.000.000	0
	Overført resultat Retained earnings	3.432.466	3.042.322
		6.432.466	3.042.322

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Noter
Notes to the financial statements

6 Dagsværdioplysninger
Disclosure of fair values

Virksomheden har følgende aktiver og gældsforpligtelser, der måles til dagsværdi:
The Company has the following assets and liabilities measured at fair value:

DKK	Afledte finansielle instrumenter Derivative financial instruments
Dagsværdi, ultimo Fair value at year end	109.593
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i resultatopgørelsen Unrealised fair value adjustments for the year, recognised in the income statement	-64.196
Årets urealiserede ændringer i dagsværdien, indregnet i reserve for sikringsinstrumenter Unrealised fair value adjustments for the year, recognised in hedging reserve	291.881
Dagsværdiniveau Fair value level	2

De afledte finansielle instrumenter er kategoriseret i niveau 2 i dagsværdihierarkiet og der indgår ikke væsentlige ikke-observerbare input i værdiansættelsen.

The derivative financial instruments are categorised in level 2 of the fair value hierarchy and do not include significant unobservable inputs in the valuation.

7 Materielle anlægsaktiver
Property, plant and equipment

DKK	Indretning af lejede lokaler Leasehold improvements
Kostpris 1. juli 2023 Cost at 1 July 2023	182.128
Kostpris 30. juni 2024 Cost at 30 June 2024	182.128
Af- og nedskrivninger 1. juli 2023 Impairment losses and depreciation at 1 July 2023	162.805
Afskrivninger Depreciation	19.323
Af- og nedskrivninger 30. juni 2024 Impairment losses and depreciation at 30 June 2024	182.128
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2024 **Carrying amount at 30 June 2024**	0
Afskrives over/Depreciated over	5 år/years

8 Selskabskapital
Share capital

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 100.000 kr. de seneste 5 år.

The Company's share capital has remained DKK 100,000 over the past 5 years.

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Noter
Notes to the financial statements

DKK		2023/24	2022/23
9	**Udskudt skat** **Deferred tax**		
	Udskudt skat 1. juli Deferred tax at 1 July	-159.196	-130.200
	Årets regulering af udskudt skat	18.529	-28.996
	Udskudt skat 30. juni **Deferred tax at 30 June**	-140.667	-159.196

Udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt omkostninger ved optagelse af gæld.

Deferred tax primarily relates to time differences on receivables from sales and services as well as costs associated with incurring debt.

10 Afledte finansielle instrumenter
Derivative financial instruments

Valutarisici
Currency risks

Virksomhedens mellemværender i fremmed valuta samt de relaterede sikringstransaktioner er pr. 30. juni 2024 sammensat således:
Analysis of the Company's balances in foreign currency as well as related hedging transactions at 30 June 2024:

Valuta (DKK) Currency (DKK)	Betaling/udløb Payment/maturity	Gæld Payables	Afdækket ved valutatermins-kontrakter og valutaswaps Hedged by forward exchange contracts and currency swaps	Nettoposition Net position
USD	1-2 måneder < 1 year	11.438.936	-10.000.000	1.438.936

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
Contractual obligations and contingencies, etc.

Andre eventualforpligtelser
Other contingent liabilities

Lejekontrakt med opsigelsesvarsel på 4,5 måneder, 21 t.kr.

Lease agreement with a 4,5-month notice periode, 21 t.dkk.

Lejekontrakt med opsigelsevarsel på 6 måneder, 47 t.kr.

Lease agreement with a 6-month notice periode, 47 t.dkk

Lejekontrakt med opsigelsesvarsel lejeperiode på 12 måneder, 56 t.k

Lease agreement with a 12-month notice periode, 56 t.dkk

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Noter
Notes to the financial statements

12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
Security and collateral

Til sikkerhed for virksomhedens gæld over for pengeinstitut er stillet virksomhedspant med i alt 25.000 t.kr. pr. 30. juni 2024 i virksomhedens aktiver omfattende tilgodehavender, varebeholdninger, driftsmateriel og immaterielle rettigheder. Den samlede regnskabsmæssige værdi af aktiverne, hvori der er stillet sikkerhed eller pant, udgør 54.138 t.kr.

As security for the Company's debt to credit institutions, the Company has provided security in its assets for a total amount of 25.000 t.dkk. as of the 30th of June 2024. the assets included is trade receviables, inventories, operating equipment and intangible rights. The total carrying amount of these assets is 54.138 t.dkk

13 Nærtstående parter
Related parties

Transaktioner med nærtstående parter
Related party transactions

Virksomheden oplyser kun om transaktioner med nærtstående parter, der ikke er gennemført på normale markedsvilkår, jf. lovens § 98 c, stk. 7.

Alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

The Company solely discloses related party transactions that have not been carried out on an arm's length basis, cf. section 98c(7) of the Danish Financial Statements Act.

All transactions have been carried out on an arm's length basis.

DKK	2023/24	2022/23
14 Reguleringer		
Adjustments		
Af- og nedskrivninger Amortisation/depreciation and impairment losses	19.323	36.425
Finansielle indtægter Financial income	-1.058.449	-1.707.183
Finansielle omkostninger Financial expenses	1.923.673	3.001.981
Skat af årets resultat Tax for the year	1.756.772	954.692
	2.641.319	2.285.915
15 Ændring i driftskapital		
Changes in working capital		
Ændring i varebeholdninger Change in inventories	6.543.592	-15.675.978
Ændring i tilgodehavender Change in receivables	-243.700	9.989.269
Ændring i leverandørgæld m.v. Change in trade and other payables	-79.883	10.164.449
Andre ændringer i driftskapital Other changes in working capital	291.802	-182.207
	6.511.811	4.295.533

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Årsregnskab 1. juli 2023 - 30. juni 2024
Financial statements 1 July 2023 - 30 June 2024

Noter
Notes to the financial statements

16 Likvider, ultimo
Cash and cash equivalents at year-end

Likvide beholdninger ifølge balancen Cash according to the balance sheet	1.412.523	2.757.845
Kortfristet gæld til banker Short-term debt to banks	-9.502.587	-18.078.977
	-8.090.064	-15.321.132

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Morten Li-Nielsen
Direktion
På vegne af: Liniex ApS
Serienummer: 495668e7-c4a8-4361-aa80-a36d780e4042
IP: 87.52.xxx.xxx
2024-12-16 16:18:38 UTC

Morten Li-Nielsen
Dirigent
På vegne af: Liniex ApS
Serienummer: 495668e7-c4a8-4361-aa80-a36d780e4042
IP: 87.52.xxx.xxx
2024-12-16 16:18:38 UTC

Klaus Ströjer Schmidt
Direktion
På vegne af: Liniex ApS
Serienummer: 8b2b833b-320d-4082-a00e-6bc38a3c3e81
IP: 128.76.xxx.xxx
2024-12-17 07:02:30 UTC

Wing Ki Li
Direktion
På vegne af: Liniex ApS
Serienummer: 37e87f86-fb72-4f51-9d8b-6ebaf7425834
IP: 85.27.xxx.xxx
2024-12-18 08:28:24 UTC

Morten Li-Nielsen
Bestyrelse
På vegne af: Liniex ApS
Serienummer: 495668e7-c4a8-4361-aa80-a36d780e4042
IP: 85.27.xxx.xxx
2024-12-18 08:32:01 UTC

Wing Ki Li
Bestyrelse
På vegne af: Liniex ApS
Serienummer: 37e87f86-fb72-4f51-9d8b-6ebaf7425834
IP: 85.27.xxx.xxx
2024-12-18 08:33:34 UTC

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt
Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>.** Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registreret, og informationerne er listet herunder.

"Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument."

Klaus Ströjer Schmidt
Bestyrelse
På vegne af: Liniex ApS
Serienummer: 8b2b833b-320d-4082-a00e-6bc38a3c3e81
IP: 87.104.xxx.xxx
2024-12-18 11:58:19 UTC

Ole Riisgaard
Bestyrelse
På vegne af: Liniex ApS
Serienummer: 715776d2-4d8e-433b-9f03-67a882823de7
IP: 93.161.xxx.xxx
2024-12-18 18:07:52 UTC

Morten Schougård Sørensen
EY Godkendt Revisionspartnerselskab CVR: 30700228
Statsautoriseret revisor
På vegne af: EY Godkendt Revisionspartnerselskab
Serienummer: d603ddac-dda5-4ec5-bb9d-b2cdc858653a
IP: 165.225.xxx.xxx
2024-12-18 18:51:40 UTC

Penneo dokumentnøgle: QHTEO-OTBB5-7NIFL-EOCUE-J6QFD-8VQV8

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt
Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>.** Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: **https://penneo.com/validator**