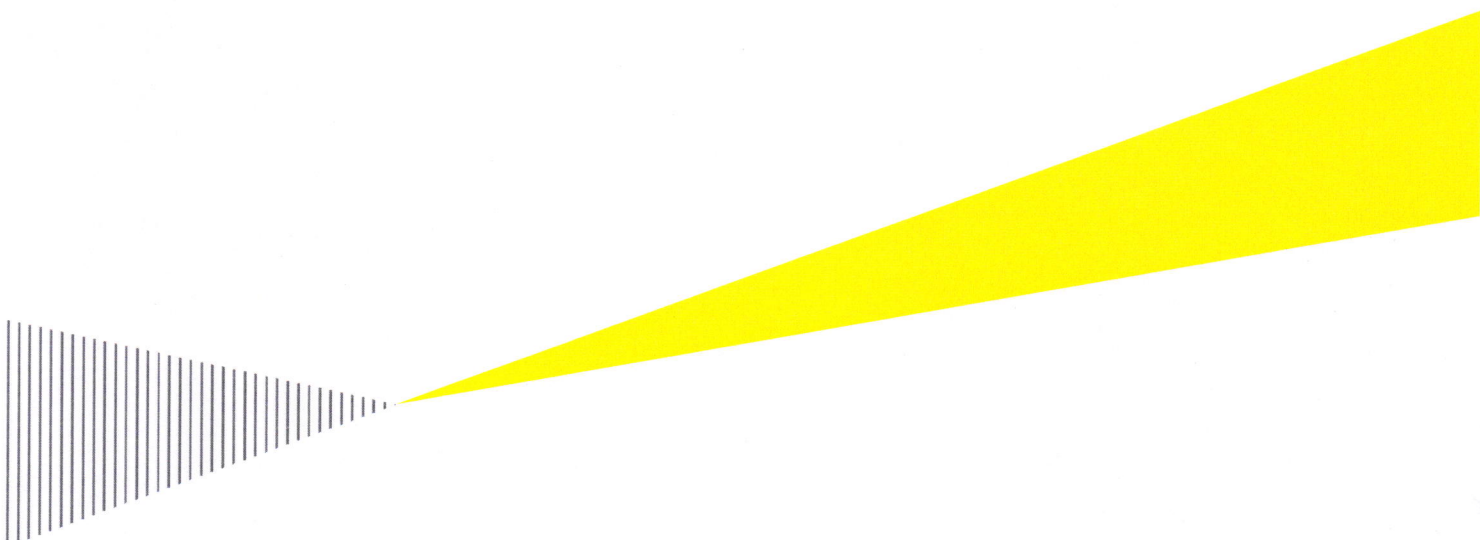


# Lilly Holding ApS

Bugattivej 2, 7100 Vejle

CVR-nr. 24 07 82 13



## Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 12. oktober 2016

Som dirigent:

Martin Glaser



Building a better  
working world



## Indhold

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors erklæringer</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
Oplysninger om selskabet	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
<b>Koncern- og årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016</b>	<b>9</b>
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	12
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 for Lilly Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.


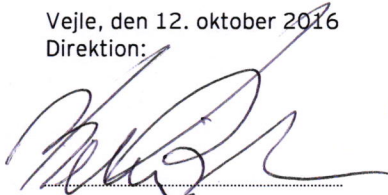
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 12. oktober 2016

Direktion:



Betina Brændgaard Tolstrup

Anne Kathrine Ulrich

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Lilly Holding ApS

### Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Lilly Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

### Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



## Den uafhængige revisors erklæringer

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Vejle, den 12. oktober 2016  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Allan Andersen', written over a horizontal line.

Allan Andersen  
statsaut. revisor



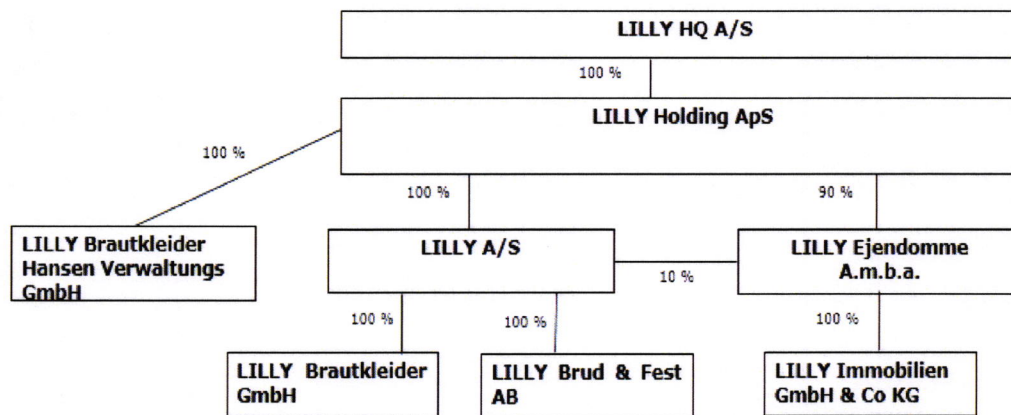
## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Lilly Holding ApS
Adresse, postnr., by	Bugattivej 2, 7100 Vejle
CVR-nr.	24 07 82 13
Stiftet	16. januar 1976
Hjemstedskommune	Vejle
Regnskabsår	1. juni 2015 - 31. maj 2016
Direktion	Betina Brændgaard Tolstrup Anne-Kathrine Ulrich
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

## Ledelsesberetning

### Koncernoversigt



## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste	33.202	35.027	33.537	30.884	28.126
Resultat før finansielle poster	1.524	-118	361	-2.649	-5.850
Resultat af finansielle poster	-2.415	-1.700	-248	481	229
<b>Årets resultat</b>	<b>-961</b>	<b>-2.016</b>	<b>-388</b>	<b>-1.820</b>	<b>-4.057</b>
Anlægsaktiver	85.181	91.028	93.567	70.009	75.076
Omsætningsaktiver	70.805	47.189	101.293	133.547	126.353
<b>Aktiver i alt (balancesum)</b>	<b>155.986</b>	<b>138.217</b>	<b>194.860</b>	<b>203.556</b>	<b>201.429</b>
<b>Egenkapital</b>	<b>46.441</b>	<b>46.902</b>	<b>95.467</b>	<b>96.110</b>	<b>98.484</b>
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-5.038	-3.763	7.215	5.782	7.587
Pengestrømme til investeringsaktiviteten	985	-2.583	-27.939	-1.046	-1.571
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-35	-12.151	26.976	1.166	-1.305
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	1,0 %	-0,1 %	0,2 %	-1,3 %	-2,9 %
Soliditetsgrad	29,8 %	33,9 %	49,0 %	47,2 %	48,9 %
Egenkapitalforrentning	-2,1 %	-2,8 %	-0,4 %	-1,9 %	-4,1 %
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede</b>					
	<b>98</b>	<b>95</b>	<b>95</b>	<b>92</b>	<b>90</b>

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.





## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Koncernens væsentligste aktiviteter

Moderselskabets aktivitet er at fungere som holding- og investeringsselskab. Koncernens aktivitet er salg af begivenhedstøj, primært brudekjoler samt ejendomsudlejning.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et underskud på 961 t.kr. mod et underskud på 2.182 t.kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. maj 2016 udviser en egenkapital på 46.441 t.kr. Koncernens ledelse forventede i årsrapporten for 2014/15 et forbedret resultat. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

#### Begivenheder efter balancedagen

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

#### Forventet udvikling

Der forventes et forbedret resultat for 2016/17.

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	<b>Bruttofortjeneste</b>	33.202.388	35.026.640	59.079	158.116
2	Personaleomkostninger	-26.846.264	-30.078.358	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.831.887	-5.066.549	-39.498	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	1.524.237	-118.267	19.581	158.116
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-929.569	-1.982.298
	Finansielle indtægter	1.134.444	1.018.774	0	0
3	Finansielle omkostninger	-3.549.609	-2.718.739	-60.010	-440.819
	<b>Resultat før skat</b>	-890.928	-1.818.232	-969.998	-2.265.001
4	Skat af årets resultat	-69.723	-197.937	9.347	82.804
	<b>Årets resultat</b>	-960.651	-2.016.169	-960.651	-2.182.197
	Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	0	-166.028	0	0
	<b>Årets resultat efter minoritetsinteressernes andel</b>	-960.651	-2.182.197	-960.651	-2.182.197
	<b>Forslag til resultatdisponering</b>				
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen			31.000.000	0
	Ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen			0	46.017.212
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode			0	-55.931.943
	Overført resultat			-31.960.651	7.732.534
				-960.651	-2.182.197



Koncern- og årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		<b>AKTIVER</b>			
		<b>Anlægsaktiver</b>			
5	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>				
	Goodwill	2.262.349	2.568.586	0	0
		<u>2.262.349</u>	<u>2.568.586</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
6	<b>Materielle anlægsaktiver</b>				
	Grunde og bygninger	77.188.833	80.527.620	2.639.177	2.500.000
	Produktionsanlæg og maskiner	278.408	388.195	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.883.919	2.511.910	0	0
	Indretning af lejede lokaler	3.567.769	5.031.445	0	0
		<u>82.918.929</u>	<u>88.459.170</u>	<u>2.639.177</u>	<u>2.500.000</u>
7	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	46.220.858	46.352.770
	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	0	0
		<u>0</u>	<u>0</u>	<u>46.220.858</u>	<u>46.352.770</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>85.181.278</u>	<u>91.027.756</u>	<u>48.860.035</u>	<u>48.852.770</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>				
	<b>Varebeholdninger</b>				
	Råvarer og hjælpematerialer	1.150.651	1.250.381	0	0
	Varer under fremstilling	108.572	186.493	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	26.123.085	24.139.325	0	0
	Forudbetalinger for varer	1.846.708	2.281.966	0	0
		<u>29.229.016</u>	<u>27.858.165</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Tilgodehavender</b>				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	810.232	811.266	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	30.450.408	0	1.081.170	0
10	Udskudte skatteaktiver	2.115.499	2.409.469	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	40.000	0	40.000
	Andre tilgodehavender	4.994.603	13.699.952	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	94.880	56.772	0	0
		<u>38.465.622</u>	<u>17.017.459</u>	<u>1.081.170</u>	<u>40.000</u>
	<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>	<u>351.020</u>	<u>397.860</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>2.758.899</u>	<u>1.915.310</u>	<u>7.826</u>	<u>106.311</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>70.804.557</u>	<u>47.188.794</u>	<u>1.088.996</u>	<u>146.311</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>155.985.835</u>	<u>138.216.550</u>	<u>49.949.031</u>	<u>48.999.081</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

## Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
		<b>PASSIVER</b>			
		<b>Egenkapital</b>			
8	Aktiekapital	2.124.420	2.124.420	2.124.420	2.124.420
	Reserve for opskrivninger	0	0	1.571.715	1.571.715
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	0
	Overført resultat	13.316.922	44.777.115	11.745.207	43.205.400
	Foreslået udbytte	31.000.000	0	31.000.000	0
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>46.441.342</b>	<b>46.901.535</b>	<b>46.441.342</b>	<b>46.901.535</b>
	<b>Minoritetsinteresser</b>	<b>0</b>	<b>-368.876</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>				
	Pensioner og lignende forpligtelser	25.800.000	26.880.000	0	0
10	Udskudt skat	0	0	330.800	240.082
11	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>25.800.000</b>	<b>26.880.000</b>	<b>330.800</b>	<b>240.082</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>				
9	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				
	Gæld til realkreditinstitutter	40.682.183	40.801.118	0	0
	Anden gæld	2.119.320	2.036.442	0	0
		<b>42.801.503</b>	<b>42.837.560</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>				
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	59.196	58.317	0	0
	Gæld til banker	8.227.053	3.295.307	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	819.702	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.358.463	1.533.472	60.000	60.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	3.053.641	1.774.464
	Anden gæld	30.478.576	17.079.235	63.248	23.000
		<b>40.942.990</b>	<b>21.966.331</b>	<b>3.176.889</b>	<b>1.857.464</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>83.744.493</b>	<b>64.803.891</b>	<b>3.176.889</b>	<b>1.857.464</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>155.985.835</b>	<b>138.216.550</b>	<b>49.949.031</b>	<b>48.999.081</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis  
 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.  
 13 Sikkerhedsstillelser  
 14 Nærtstående parter

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Koncern					I alt
	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte			
Egenkapital 1. juni 2014	2.124.420	93.342.424	0			95.466.844
Årets resultat	0	-48.199.409	46.017.212			-2.182.197
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	-365.900	0			-365.900
Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	-46.017.212			-46.017.212
<b>Egenkapital 1. juni 2015</b>	<b>2.124.420</b>	<b>44.777.115</b>	<b>0</b>			<b>46.901.535</b>
Årets resultat	0	-31.960.651	31.000.000			-960.651
Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	-9.569	0			-9.569
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	510.027	0			510.027
<b>Egenkapital 31. maj 2016</b>	<b>2.124.420</b>	<b>13.316.922</b>	<b>31.000.000</b>			<b>46.441.342</b>

kr.	Modervirksomhed					
	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
Egenkapital 1. juni 2014	2.124.420	1.571.715	55.931.943	35.838.766	0	95.466.844
Årets resultat	0	0	-55.931.943	7.732.534	46.017.212	-2.182.197
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	0	-365.900	0	-365.900
Udloddet ekstraordinært udbytte indregnet under egenkapitalen	0	0	0	0	-46.017.212	-46.017.212
<b>Egenkapital 1. juni 2015</b>	<b>2.124.420</b>	<b>1.571.715</b>	<b>0</b>	<b>43.205.400</b>	<b>0</b>	<b>46.901.535</b>
Årets resultat	0	0	0	-31.960.651	31.000.000	-960.651
Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	0	0	41.434	0	41.434
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	0	459.024	0	459.024
<b>Egenkapital 31. maj 2016</b>	<b>2.124.420</b>	<b>1.571.715</b>	<b>0</b>	<b>11.745.207</b>	<b>31.000.000</b>	<b>46.441.342</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2015/16	2014/15
	Årets resultat	-960.651	-2.016.169
15	Reguleringer	4.991.620	3.467.090
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	4.030.969	1.450.921
16	Ændring i driftskapital	-9.108.949	-4.982.265
	Pengestrømme fra primær drift	-5.077.980	-3.531.344
	Betalt selskabsskat	40.000	-232.135
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-5.037.980</b>	<b>-3.763.479</b>
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-414.222	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	-654.754	-2.582.919
	Salg af materielle anlægsaktiver	2.053.977	0
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>985.001</b>	<b>-2.582.919</b>
	Udbetalt udbytte	0	-46.017.212
	Provenue ved optagelse af gæld hos associerede virksomheder	0	75.493
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-35.178	-10.043.651
	Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	43.834.707
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten</b>	<b>-35.178</b>	<b>-12.150.663</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>-4.088.157</b>	<b>-18.497.061</b>
	Likvider 1. juni	-1.379.997	17.061.064
	Valutakursregulering	0	56.000
17	Likvider 31. maj	-5.468.154	-1.379.997

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lilly Holding ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden LILLY Holding A/S og virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse. Bestemmende indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end halvdelen af stemmerettighederne. Bestemmende indflydelse kan tillige foreligge via aftale eller vedtægter, eller fordi modervirksomheden på anden måde har eller faktisk udøver bestemmende indflydelse i dattervirksomheden.

Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, der aktuelt kan udnyttes eller konverteres, medtages ved vurderingen af, om bestemmende indflydelse foreligger.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, i det omfang de ikke er udtryk for værdiforringelse.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen, og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagende virksomhed, skal indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Virksomheder, hvor koncernen har betydelig indflydelse, anses som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge når koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har eller faktisk udøver betydelig indflydelse. Associerede virksomheder indregnes i koncernregnskabet til indre værdi.

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Minoritetsinteresser

Ved første indregning måles minoritetsinteresser til minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dagsværdien af den overtagne virksomheds identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser.

I førstnævnte tilfælde indregnes der således goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel i den overtagne virksomhed, mens der i sidstnævnte tilfælde ikke indregnes goodwill vedrørende minoritetsinteressernes ejerandel. Måling af minoritetsinteresser vælges transaktion for transaktion og anføres i noterne i forbindelse med beskrivelsen af overtagne virksomheder.

##### 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.

##### *Udenlandske tilknyttede virksomheder*

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.



## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til kurssikring af udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

#### 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 indgår i andre tilgodehaver henholdsvis anden gæld.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, 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 driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af langfristede aktiver.

#### 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.

#### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere.

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

Goodwill

10 år

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsperioden for immaterielle aktiver overstiger 5 år, fordi LILLY varemærket anses for at have en meget lang levetid.

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

Bygninger	50 år
Indretning af lejede lokaler	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Grunde afskrives ikke.

#### Indtægter af kapitalandele i datter og associerede virksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelses tidspunktet.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

#### Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

#### Balancen

##### 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.

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

#### Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig værdi måles til indre værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, i det omfang det vurderes som uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomhedens underbalance. Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle aktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

#### Varebeholdninger

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

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til nettorealisationsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

#### 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.

#### Egenkapital

##### *Reserve for opskrivninger*

Reserven omfatter opskrivninger af materielle anlægsaktiver/kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris efter fradrag af udskudt skat.

Reserven for opskrivninger reduceres med de foretagne afskrivninger, der kan henføres til opskrivningen.

##### *Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode*

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

##### *Foreslået udbytte*

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

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til pensionsforpligtelser m.v. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden, som følge af en tidligere begivenhed på balancedagen har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre en afgang af økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealizationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

##### 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. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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.

Som administrationsselskab i sambeskatningskredsen overtages hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige eller tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som tilgodehavende skat eller skyldig selskabsskat.

##### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealizationsværdien.

##### 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.

**Koncern- og årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016****Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

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 anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens aktiekapital 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.

**Nøgletal**

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift}}{\text{Gennemsnitlige aktiver} \times 100}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
<b>2 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	23.880.346	29.048.126	0	0
Pensioner	1.124.792	934.455	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.841.126	95.777	0	0
	<u>26.846.264</u>	<u>30.078.358</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>98</u>	<u>95</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

### Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 2.466 t.kr. (2014/15: 2.318 t.kr.).

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
<b>3 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	60.010	440.819
Andre finansielle omkostninger	3.549.609	2.718.739	0	0
	<u>3.549.609</u>	<u>2.718.739</u>	<u>60.010</u>	<u>440.819</u>
<b>4 Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-124.066	1.257.919	-99.625	0
Årets regulering af udskudt skat	294.020	-1.059.982	90.718	-82.804
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-100.231	0	-440	0
	<u>69.723</u>	<u>197.937</u>	<u>-9.347</u>	<u>-82.804</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Noter

#### 5 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern	
	Goodwill	
Kostpris 1. juni 2015	5.302.136	
Valutakursreguleringer	-13.339	
Tilgange	414.222	
Kostpris 31. maj 2016	5.703.019	
Af- og nedskrivninger 1. juni 2015	2.733.550	
Valutakursreguleringer	-5.729	
Afskrivninger	712.849	
Af- og nedskrivninger 31. maj 2016	3.440.670	
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016</b>	<b>2.262.349</b>	

#### 6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern				
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. juni 2015	65.083.111	1.615.195	6.578.091	19.397.256	92.673.653
Valutakursreguleringer	-12.969	0	923	-44.811	-56.857
Tilgange	512.780	9.003	74.907	58.064	654.754
Afgange	-2.053.977	0	0	0	-2.053.977
Kostpris 31. maj 2016	63.528.945	1.624.198	6.653.921	19.410.509	91.217.573
Værdireguleringer 1. juni 2015	41.534.352	0	0	0	41.534.352
Værdireguleringer 31. maj 2016	41.534.352	0	0	0	41.534.352
Af- og nedskrivninger 1. juni 2015	26.089.843	1.227.000	4.066.181	14.365.811	45.748.835
Valutakursreguleringer	-1.148	0	392	-34.120	-34.876
Afskrivninger	1.785.769	118.790	703.429	1.511.049	4.119.037
Af- og nedskrivninger 31. maj 2016	27.874.464	1.345.790	4.770.002	15.842.740	49.832.996
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016</b>	<b>77.188.833</b>	<b>278.408</b>	<b>1.883.919</b>	<b>3.567.769</b>	<b>82.918.929</b>

kr.	Modervirksomhed
	Grunde og bygninger
Kostpris 1. juni 2015	2.500.000
Tilgange	178.675
Kostpris 31. maj 2016	2.678.675
Af- og nedskrivninger 1. juni 2015	0
Afskrivninger	39.498
Af- og nedskrivninger 31. maj 2016	39.498
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016</b>	<b>2.639.177</b>



**Koncern- og årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016**
**Noter**
**7 Finansielle anlægsaktiver**

kr.	<u>Modervirksomhed</u> <u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>
Kostpris 1. juni 2015	70.596.877
Tilgange	297.200
Kostpris 31. maj 2016	<u>70.894.077</u>
Værdireguleringer 1. juni 2015	-24.244.107
Valutakursreguleringer	41.455
Årets resultat	-929.591
Egenkapitalregulering	<u>459.024</u>
Værdireguleringer 31. maj 2016	-24.673.219
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016</b>	<u><u>46.220.858</u></u>

kr.	<u>Retsform</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
<b>Dattervirksomheder</b>			
Lilly A/S	A/S	Vejle	100,00 %
Lilly Ejendomme A.m.b.a.	A.m.b.a.	Vejle	90,00 %

kr.	<u>Modervirksomhed</u>	
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
<b>8 Aktiekapital</b>		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A- anparter, 120.000 stk. a nom. 1,00 kr.	120.000	120.000
B- anparter, 2.004.420 stk. a nom. 1,00 kr.	<u>2.004.420</u>	<u>2.004.420</u>
	<u>2.124.420</u>	<u>2.124.420</u>

For hver A-aktie gives ret til 1 stemme, mens B-aktier er stemmeløse.

Modervirksomhedens anpartskapital har uændret været 2.124.420 kr. de seneste 5 år.

**9 Langfristede gældsforpligtelser**

kr.	<u>Koncern</u>			
	<u>Gæld i alt 31/5 2016</u>	<u>Afdrag næste år</u>	<u>Langfristet andel</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>
Gæld til realkreditinstitutter	40.741.379	59.196	40.682.183	38.205.000
Anden gæld	<u>2.119.320</u>	<u>0</u>	<u>2.119.320</u>	<u>0</u>
	<u>42.860.699</u>	<u>59.196</u>	<u>42.801.503</u>	<u>38.205.000</u>

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Noter

#### 10 Udskudt skat

##### Koncern

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på varebeholdninger, samt skattemæssig fremførbar underskudssaldo.

##### Modervirksomhed

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på materielle anlægsaktiver.

#### 11 Hensatte forpligtelser

##### Koncern

Hensættelse til pensioner og lignende forpligtelser vedrører et pensionstilsagn. Det forventes at 1.080 t.kr. bliver anvendt indenfor 1 år efter regnskabsårets udløb.

#### 12 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

##### Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Leje- og leasingforpligtelser	707.657	708.860	0	0

##### Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter for indkomstårene og kildeskatter, som forfalder til betaling i sambeskatningskredsen.

#### 13 Sikkerhedsstillelser

##### Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 40.741 t.kr. (2014/15: 40.801 t.kr.), er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2016 udgør 72.706 t.kr. (2014/15: 74.038 t.kr.)

##### Modervirksomhed

Til sikkerhed for datterselskabs gæld overfor kreditinstitutter har moderselskabet afgivet kaution. Gælden udgør pr. statusdagen 6.905 t.kr. (2014/15: 612 t.kr.).

**Koncern- og årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016****Noter****14 Nærtstående parter****Koncern**

Lilly Holding ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

**Transaktioner med dattervirksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår**

Der har ikke været transaktioner med dattervirksomheder, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

**Modervirksomhed****Bestemmende indflydelse**

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Lilly HQ A/S	Vejle	Kapitalbesiddelse

**Transaktioner med dattervirksomheder, som ikke er indgået på normale markedsvilkår**

Der har ikke været transaktioner med dattervirksomheder, som ikke er foretaget på normale markedsvilkår.

**Ejerforhold**

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af anpartskapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Lilly HQ A/S	Vejle



## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2015 - 31. maj 2016

### Noter

kr.	Koncern	
	2015/16	2014/15
<b>15 Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger	4.831.887	5.066.549
Hensatte forpligtelser	-1.080.000	-1.276.235
Skat af årets resultat	69.723	197.937
Øvrige reguleringer	1.170.010	-521.161
	<u>4.991.620</u>	<u>3.467.090</u>
<b>16 Ændring i arbejdskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-1.370.851	-2.230.720
Ændring i tilgodehavender	-21.782.133	-2.530.958
Ændring i leverandørgæld m.v.	14.044.035	-220.587
	<u>-9.108.949</u>	<u>-4.982.265</u>
<b>17 Likvider, ultimo</b>		
Likvide beholdninger ifølge balancen	2.758.899	1.915.310
Kortfristet gæld til banker	-8.227.053	-3.295.307
	<u>-5.468.154</u>	<u>-1.379.997</u>