

# LILLY A/S

Bugattivej 2, 7100 Vejle

CVR-nr. 29 60 66 68

## Årsrapport 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. oktober 2018

Dirigent:



.....

Martin Glaser





## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for LILLY A/S for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018.

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


Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 31. oktober 2018

Direktion:

  
Martin Glaser  
Anne-Kathrine Ulrich

Bestyrelse:

  
Betina Brændgaard Tolstrup  
formand  
Anne-Kathrine Ulrich  
Eva-Dorthe Smith

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i LILLY A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for LILLY A/S for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2017 - 31. maj 2018 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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.



## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

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

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

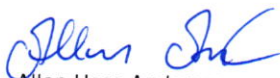
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vejle, den 31. oktober 2018  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Hess Andersen  
statsautoriseret revisor  
mne19789



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	LILLY A/S
Adresse, postnr., by	Bugattivej 2, 7100 Vejle
CVR-nr.	29 60 66 68
Bestyrelse	Betina Brændgaard Tolstrup, formand Anne-Kathrine Ulrich Eva-Dorthe Smith
Direktion	Martin Glaser Anne-Kathrine Ulrich
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

## Ledelsesberetning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

LILLY er en familieejet dansk virksomhed med hovedsæde i Vejle. LILLY forhandles gennem egne butikker i Danmark, Sverige og Tyskland samt et stort forhandlernet i hele Europa.

Hos LILLY finder du bryllupsmode til bruden og gommen, samt konfirmationskjoler, dåbskjoler, tøj til brudepiger og brudesvende, samt festkjoler.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på 1.847.946 kr. mod et underskud på 658.724 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. maj 2018 udviser en egenkapital på 8.244.030 kr.

Selskabet har i året solgt ejerandelene i en associeret virksomhed, hvilket har medført en større fortjeneste.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, der væsentligt vil kunne påvirke vurderingen af selskabets finansielle stilling.

## Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2017/18	2016/17
	<b>Bruttofortjeneste</b>	7.199.629	14.061.278
2	Personaleomkostninger	-17.675.353	-16.680.757
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-812.057	-912.671
	Andre driftsomkostninger	-50.929	0
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	-11.338.710	-3.532.150
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.497.025	785.175
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	10.438.113	2.129.979
3	Finansielle indtægter	531.056	620.209
4	Finansielle omkostninger	-1.763.711	-1.454.796
	<b>Resultat før skat</b>	-636.227	-1.451.583
5	Skat af årets resultat	2.484.173	792.859
	<b>Årets resultat</b>	1.847.946	-658.724
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	1.847.946	-658.724
		1.847.946	-658.724



## Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

### Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
6	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Produktionsanlæg og maskiner	93.051	169.611
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	562.056	943.459
	Indretning af lejede lokaler	1.735.533	787.757
		<u>2.390.640</u>	<u>1.900.827</u>
7	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0
	Kapitalandele i associerede virksomheder	0	9.252.395
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	529.046	0
		<u>529.046</u>	<u>9.252.395</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>2.919.686</u>	<u>11.153.222</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	1.016.562	1.215.684
	Varer under fremstilling	54.399	160.279
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	20.983.690	17.723.411
	Forudbetalinger for varer	2.512.466	1.577.407
		<u>24.567.117</u>	<u>20.676.781</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	546.138	567.809
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	25.382.270	22.991.472
	Udskudte skatteaktiver	1.831.979	3.651.847
	Tilgodehavende selskabsskat	4.098.497	568.045
	Andre tilgodehavender	1.304.516	0
	Periodeafgrænsningsposter	344.278	25.374
		<u>33.507.678</u>	<u>27.804.547</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>5.925.735</u>	<u>6.763.506</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>64.000.530</u>	<u>55.244.834</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>66.920.216</u>	<u>66.398.056</u>

## Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

### Balance

Note	kr.	2017/18	2016/17
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
8	Aktiekapital	500.000	500.000
	Overført resultat	7.744.030	5.203.469
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>8.244.030</b>	<b>5.703.469</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
7	Hensættelse vedr. kapitalandele i tilknyttede virksomheder	4.067.270	5.553.584
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>4.067.270</b>	<b>5.553.584</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
9	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>		
	Periodeafgrænsningsposter	5.000.000	0
		5.000.000	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.500.000	0
	Gæld til banker	1.081.631	8.857.439
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	491.781	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.555.874	2.345.371
	Gæld til associerede virksomheder	38.170.354	40.840.071
	Anden gæld	2.809.276	3.098.122
		49.608.916	55.141.003
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>54.608.916</b>	<b>55.141.003</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>66.920.216</b>	<b>66.398.056</b>

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



## Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

### Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juni 2016	500.000	4.743.637	5.243.637
Overført via resultatdisponering	0	-658.724	-658.724
Valutakursregulering	0	16.414	16.414
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	1.102.142	1.102.142
<b>Egenkapital 1. juni 2017</b>	<b>500.000</b>	<b>5.203.469</b>	<b>5.703.469</b>
Overført via resultatdisponering	0	1.847.946	1.847.946
Valutakursregulering	0	-10.709	-10.709
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	901.697	901.697
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-198.373	-198.373
<b>Egenkapital 31. maj 2018</b>	<b>500.000</b>	<b>7.744.030</b>	<b>8.244.030</b>

## Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LILLY A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

I henhold til årsregnskabslovens § 110, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### 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 finansiell 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.

#### 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 tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktiv eller forpligtelsen. Resultater 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.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter begivenhedstøj og accessories, 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.

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.



## Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

##### 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.

##### 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:

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

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

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld eliminering af koncerninterne avancer/tab. For kapitalandele i associerede virksomheder foretages alene forholdsmæssig eliminering af koncerninterne avancer/tab.

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede og associerede virksomheder, transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

##### 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.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrations-selskabet.



## Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

##### 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 indre værdi måles til 0 kr., 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.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

##### Varebeholdninger

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte lån og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

## Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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

##### Periodeafgrænsningsposter

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

##### Egenkapital

###### Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås udbetalt for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer 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 nettorealiseringsværdi 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 gælds metode 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.

## Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### 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.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

## Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

### Noter

kr.	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	16.570.793	15.644.228
Pensioner	1.007.322	936.032
Andre omkostninger til social sikring	97.238	100.497
	<u>17.675.353</u>	<u>16.680.757</u>
 Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	 <u>42</u>	 <u>42</u>
 <b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	516.664	595.799
Andre finansielle indtægter	14.392	24.410
	<u>531.056</u>	<u>620.209</u>
 <b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.207.908	841.527
Andre finansielle omkostninger	555.803	613.269
	<u>1.763.711</u>	<u>1.454.796</u>
 <b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	1.621.495	73.652
Refusion i sambeskatning	-4.105.668	-866.511
	<u>-2.484.173</u>	<u>-792.859</u>



## Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

## Noter

## 6 Materielle anlægsaktiver

kr.	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. juni 2017	1.624.198	4.899.680	4.368.448	10.892.326
Tilgang i årets løb	0	0	1.352.799	1.352.799
Afgang i årets løb	0	0	-863.600	-863.600
Kostpris 31. maj 2018	1.624.198	4.899.680	4.857.647	11.381.525
Af- og nedskrivninger 1. juni 2017	1.454.587	3.956.221	3.580.691	8.991.499
Årets afskrivninger	76.560	381.403	354.094	812.057
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	0	0	-812.671	-812.671
Af- og nedskrivninger 31. maj 2018	1.531.147	4.337.624	3.122.114	8.990.885
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018</b>	<b>93.051</b>	<b>562.056</b>	<b>1.735.533</b>	<b>2.390.640</b>

## 7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Kapitalandele i associerede virksomheder	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. juni 2017	6.607.617	16.031.705	0	22.639.322
Tilgang i årets løb	0	0	529.046	529.046
Afgang i årets løb	0	-16.031.705	0	-16.031.705
Kostpris 31. maj 2018	6.607.617	0	529.046	7.136.663
Værdireguleringer 1. juni 2017	-6.607.617	-6.779.310	0	-13.386.927
Valutakursregulering	-10.709	0	0	-10.709
Andel af årets resultat	1.497.025	0	0	1.497.025
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	-1.486.316	0	0	-1.486.316
Tilbageførsel af nedskrivninger på afhændede aktiver	0	6.779.310	0	6.779.310
Værdireguleringer 31. maj 2018	-6.607.617	0	0	-6.607.617
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>529.046</b>	<b>529.046</b>

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
<b>Dattervirksomheder</b>			
LILLY Brautkleider GmbH	GmbH	Flensborg	100,00 %
LILLY Brud & Fest AB	AB	Stockholm	100,00 %



## Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

### Noter

kr.	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
<b>8 Aktiekapital</b>		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 50.000 stk. a nom. 1,00 kr.	50.000	50.000
B-aktier, 450.000 stk. a nom. 1,00 kr.	450.000	450.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Virksomhedens aktiekapital har uændret været 500.000 kr. de seneste 5 år.

### 9 Langfristede gældsforpligtelser

Af de langfristede gældsforpligtelser forfalder 0 kr. senere end 5 år fra balancedagen.

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

#### Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet LILLY HQ A/S som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat fra og med indkomståret 2013 samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter, som forfalder til betaling den 1. juli 2012 eller senere.

#### Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser over for moderselskabet og dennes øvrige dattervirksomheder:

kr.	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Leje- og leasingforpligtelser	2.608.270	3.311.241

Selskabet har indgået huslejekontrakter med koncernforbundne selskaber med op til 6 måneders opsigelse. Huslejen i denne periode indgår som en del af det ovenstående beløb.

Selskabet hæfter for 12 måneders husleje i det svenske datterselskab, som ligeledes indgår i det ovenstående beløb.

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
Leje- og leasingforpligtelser	8.085.699	0

Selskabet har indgået huslejekontrakter med 84 måneders opsigelse. Huslejen i denne periode andrager de ovenstående beløb.

### 11 Sikkerhedsstillelser

Selskabets pengeinstitut har stillet betalingsgaranti overfor selskabets leverandør på 100 t.kr.

Til sikkerhed for datterselskabers og LILLY Ejendomme A.M.B.A.'s gæld overfor kreditinstitutter hæfter virksomheden solidarisk for alt mellemværende.



## Årsregnskab 1. juni 2017 - 31. maj 2018

### Noter

#### 12 Valutarisici

Selskabet afdækker forventede valutarisici vedrørende varesalg og varekøb inden for det førstkomende år med valutaterminskontrakter. Løbetiden på alle indgåede kontrakter er indtil 13 måneder. Der er afdækket 2.380.000 USD overfor DKK.

#### 13 Nærtstående parter

##### Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
LILLY HQ A/S	Vejle	Erhvervsstyrelsen

##### Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i virksomhedens ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
LILLY Holding ApS	Vejle