

LILLY A/S

Bugattivej 2, 7100 Vejle

CVR-nr. 29 60 66 68

Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. oktober 2019

Dirigent:



Martin Glaser





Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019	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 2018 - 31. maj 2019.

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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 30. oktober 2019

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 2018 - 31. maj 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019 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 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.
- ▶ 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.

Horsens, den 30. oktober 2019

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Lene Thorgård Andersen
statsautoriseret revisor
mne42790



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	LILLY A/S
Adresse, postnr., by	Bugattivej 2, 7100 Vejle
CVR-nr.	29 60 66 68
Stiftet	30. maj 2006
Hjemstedskommune	Vejle
Regnskabsår	1. juni 2018 - 31. maj 2019
Bestyrelse	Betina Brændgaard Tolstrup, formand Anne-Kathrine Ulrich Eva-Dorthe Smith
Direktion	Martin Glaser Anne-Kathrine Ulrich
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

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 2018/19 udviser et underskud på 8.456.468 kr. mod et overskud på 1.847.946 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. maj 2019 udviser en egenkapital på 9.760.435 kr.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret fået et tilskud fra moderselskabet på 10 mio. kr. til reetablering af egenkapitalen.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Der forventes et forbedret resultat for 2019/20.

Årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

Resultatopgørelse

Note	kr.	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	Bruttofortjeneste	9.757.338	7.199.629
2	Personaleomkostninger	-18.049.931	-17.675.353
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-897.384	-812.057
	Andre driftsomkostninger	0	-50.929
	Resultat før finansielle poster	-9.189.977	-11.338.710
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-884.409	1.497.025
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	10.438.113
3	Finansielle indtægter	598.789	531.056
4	Finansielle omkostninger	-1.177.892	-1.763.711
	Resultat før skat	-10.653.489	-636.227
5	Skat af årets resultat	2.197.021	2.484.173
	Årets resultat	-8.456.468	1.847.946
	Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-8.456.468	1.847.946
		<u>-8.456.468</u>	<u>1.847.946</u>

Årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

Balance

Note	kr.	2018/19	2017/18
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
6	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	130.135	93.051
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.237.910	562.056
	Indretning af lejede lokaler	1.368.562	1.735.533
		<u>2.736.607</u>	<u>2.390.640</u>
7	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	248.868	74.573
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	542.268	529.046
		<u>791.136</u>	<u>603.619</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.527.743</u>	<u>2.994.259</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	583.410	1.016.562
	Varer under fremstilling	39.149	54.399
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	18.577.007	20.983.690
	Forudbetalinger for varer	2.767.313	2.512.466
		<u>21.966.879</u>	<u>24.567.117</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	577.574	546.138
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.345.005	21.240.427
	Udskudte skatteaktiver	3.017.825	1.831.979
	Tilgodehavende selskabsskat	1.011.175	4.098.497
	Andre tilgodehavender	0	1.304.516
	Periodeafgrænsningsposter	192.878	344.278
		<u>16.144.457</u>	<u>29.365.835</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.120.416</u>	<u>5.925.735</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>39.231.752</u>	<u>59.858.687</u>
	AKTIVER I ALT	<u>42.759.495</u>	<u>62.852.946</u>

Årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

Balance

Note	kr.	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	PASSIVER		
	Egenkapital		
8	Aktiekapital	500.000	500.000
	Overført resultat	9.260.435	7.744.030
	Egenkapital i alt	<u>9.760.435</u>	<u>8.244.030</u>
	Gældsforpligtelser		
9	Langfristede gældsforpligtelser		
	Periodeafgrænsningsposter	2.500.000	5.000.000
		<u>2.500.000</u>	<u>5.000.000</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
9	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.500.000	2.500.000
	Gæld til banker	0	1.081.631
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	678.382	491.781
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.393.879	4.555.874
	Gæld til tilknyttede virksomheder	23.423.263	38.170.354
	Anden gæld	2.503.536	2.809.276
		<u>30.499.060</u>	<u>49.608.916</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>32.999.060</u>	<u>54.608.916</u>
	PASSIVER I ALT	<u>42.759.495</u>	<u>62.852.946</u>

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

Årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

Egenkapitalopgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. juni 2017	500.000	5.203.469	5.703.469
Overført via resultatdisponering	0	1.847.946	1.847.946
Valutakursregulering	0	-10.709	-10.709
Koncerntilskud	0	901.697	901.697
Skat af egenkapitalbevægelser	0	-198.373	-198.373
Egenkapital 1. juni 2018	500.000	7.744.030	8.244.030
Overført via resultatdisponering	0	-8.456.468	-8.456.468
Valutakursregulering	0	-27.127	-27.127
Koncerntilskud	0	10.000.000	10.000.000
Egenkapital 31. maj 2019	500.000	9.260.435	9.760.435

Årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LILLY A/S for 2018/19 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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Der er sket tilpasninger af klassifikation af enkelte regnskabsposter i årsregnskabet. I den forbindelse er sammenligningstallene tilpasset den ændrede klassifikation.

Den anvendte regnskabspraksis er herudover uændret fra 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 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.

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 aktivet 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.

Årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Andre eksterne omkostninger

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

Resultat 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).

Årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 dattervirksomheder

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 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 overføres til egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder 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, 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 salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektivere 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, hjælpe-materialer, direkte lån og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

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 diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende.

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.

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.

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 netto realisationsværdien.



Årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

Noter

kr.	2018/19	2017/18		
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	16.875.966	16.570.793		
Pensioner	1.075.349	1.007.322		
Andre omkostninger til social sikring	98.616	97.238		
	<u>18.049.931</u>	<u>17.675.353</u>		
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>43</u>	<u>22</u>		
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	503.097	516.664		
Andre finansielle indtægter	95.692	14.392		
	<u>598.789</u>	<u>531.056</u>		
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	1.020.208	1.204.907		
Andre finansielle omkostninger	157.684	558.804		
	<u>1.177.892</u>	<u>1.763.711</u>		
5 Skat af årets resultat				
Årets regulering af udskudt skat	-1.185.846	1.621.495		
Refusion i sambeskatning	-1.011.175	-4.105.668		
	<u>-2.197.021</u>	<u>-2.484.173</u>		
6 Materielle anlægsaktiver				
kr.	<u>Produktions- anlæg og maskiner</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. juni 2018	1.624.198	4.899.680	4.857.647	11.381.525
Tilgang i årets løb	79.088	1.164.263	0	1.243.351
Kostpris 31. maj 2019	<u>1.703.286</u>	<u>6.063.943</u>	<u>4.857.647</u>	<u>12.624.876</u>
Af- og nedskrivninger				
1. juni 2018	1.531.147	4.337.624	3.122.114	8.990.885
Årets afskrivninger	42.004	488.409	366.971	897.384
Af- og nedskrivninger				
31. maj 2019	<u>1.573.151</u>	<u>4.826.033</u>	<u>3.489.085</u>	<u>9.888.269</u>
Regnskabsmæssig værdi				
31. maj 2019	<u>130.135</u>	<u>1.237.910</u>	<u>1.368.562</u>	<u>2.736.607</u>

Årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

Noter

7 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. juni 2018	6.607.617	529.046	7.136.663
Tilgang i årets løb	0	13.222	13.222
Kostpris 31. maj 2019	6.607.617	542.268	7.149.885
Værdireguleringer 1. juni 2018	-6.533.044	0	-6.533.044
Valutakursregulering	-27.129	0	-27.129
Andel af årets resultat	-884.409	0	-884.409
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til modregning i tilgodehavender	1.085.833	0	1.085.833
Værdireguleringer 31. maj 2019	-6.358.749	0	-6.358.749
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2019	248.868	542.268	791.136

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

kr.	2018/19	2017/18
8 Aktiekapital		
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
	500.000	500.000

For hver A-aktie gives ret til 10 stemmer, mens 1 B-aktie giver ret til 1 stemme.

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.

Årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

Noter

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>2018/19</u>
Leje- og leasingforpligtelser	<u>2.602.763</u>

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>2018/19</u>
Leje- og leasingforpligtelser	<u>7.014.379</u>

Selskabet har indgået huslejekontrakter med 72 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.

12 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