

# Lilly A/S

Bugattivej 2, 7100 Vejle  
CVR-nr. 29 60 66 68

## Årsrapport for regnskabsåret 01.06.22 - 31.05.23

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 30.10.23

Jonna Pedersen  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8
Resultatopgørelse	9
Balance	10 - 11
Egenkapitalopgørelse	12
Noter	13 - 24

---

---

**Selskabet**

---

Lilly A/S  
Bugattivej 2  
7100 Vejle  
Danmark  
Hjemsted: Vejle  
CVR-nr.: 29 60 66 68  
Regnskabsår: 01.06 - 31.05

---

**Direktion**

---

Direktør Anne-Kathrine Ulrich

---

**Bestyrelse**

---

Bestyrelsesformand Betina Brændgaard Tolstrup  
Direktør Anne-Kathrine Ulrich  
Bestyrelsesmedlem Eva-Dorthe Smith

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.22 - 31.05.23 for Lilly A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.23 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.22 - 31.05.23.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 30. oktober 2023

### **Direktionen**

Anne-Kathrine Ulrich  
Direktør

### **Bestyrelsen**

Betina Brændgaard Tolstrup  
Formand

Anne-Kathrine Ulrich  
Direktør

Eva-Dorthe Smith  
Bestyrelsesmedlem

**Til kapitalejerne i Lilly A/S****Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Lilly A/S for regnskabsåret 01.06.22 - 31.05.23, 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. 31.05.23 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.22 - 31.05.23 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". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

**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 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.
- 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 konklusioner 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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

---

- 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 blandt andet 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 2023

### Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Klarskov Larsen

Statsaut. revisor  
MNE-nr. mne32736

### Væsentligste aktiviteter

Selskabets aktiviteter består i design, produktion og salg af begivenhedstøj primært til bryllup, konfirmation, fest og barkedåb under varemærket LILLY. Afsætning af produkter sker gennem egne butikker i Danmark, Sverige og Tyskland, samt online og yderligere via et stort forhandlernet i Europa.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.06.22 - 31.05.23 udviser et resultat på DKK -5.231.117 mod DKK 1.520.513 for tiden 01.06.21 - 31.05.22. Balancen viser en egenkapital på DKK -13.273.219.

Resultatet er i sær påvirket af negative resultater i datterselskaberne.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

#### *Oplysninger om fortsat drift*

Selskabet har tabt hele selskabskapitalen og er omfattet af Selskabslovens §119. Det er ledelsen vurdering, at selskabskapitalen reetableres ved fremtidig indtjening, og om nødvendigt koncerntilskud. Ledelsen vurderer løbende kapitalgrundlaget og behovet for reetablering af egenkapitalen.

Selskabets moderselskab har afgivet støtteerklæring om, at der om nødvendigt indskydes likviditet i selskabet. Der henvises til note 2 for yderligere omtale heraf.

### Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet truffet beslutning om at lukke butikken i Sverige og dermed også lukke datterselskabet LILLY Brud & Fest AB. Nedlukning af aktiviteten forventes gennemført i 1. kvartal 2024.



Note		2022/23 DKK	2021/22 DKK
	<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>9.749.269</b>	<b>7.661.925</b>
4	Personaleomkostninger	-9.421.857	-9.172.143
	<b>Resultat før af- og nedskrivninger</b>	<b>327.412</b>	<b>-1.510.218</b>
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-457.631	-456.836
	Andre driftsomkostninger	0	-82.456
	<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-130.219</b>	<b>-2.049.510</b>
5	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-4.888.549	3.639.514
6	Andre finansielle indtægter	49.798	60.504
7	Andre finansielle omkostninger	-703.995	-542.660
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-5.672.965</b>	<b>1.107.848</b>
	Skat af årets resultat	441.848	412.665
	<b>Årets resultat</b>	<b>-5.231.117</b>	<b>1.520.513</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
	Overført resultat	-5.231.117	1.520.513
	<b>I alt</b>	<b>-5.231.117</b>	<b>1.520.513</b>

	31.05.23 DKK	31.05.22 DKK
<b>AKTIVER</b>		
Note		
Indretning af lejede lokaler	1.131.578	1.295.744
Produktionsanlæg og maskiner	49.080	61.889
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	139.755	377.244
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.320.413</b>	<b>1.734.877</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	3.966.971
Deposita	604.974	584.516
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>604.974</b>	<b>4.551.487</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.925.387</b>	<b>6.286.364</b>
Råvarer og hjælpematerialer	621.773	424.679
Fremstillede varer og handelsvarer	9.762.127	9.072.788
Forudbetalinger for varer	814.446	675.741
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>11.198.346</b>	<b>10.173.208</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	120.520	275.614
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.423.363	3.735.814
Udskudt skatteaktiv	660.000	660.000
Tilgodehavende selskabsskat	441.848	412.665
Andre tilgodehavender	1.476.781	1.488.427
Periodeafgrænsningsposter	143.511	169.366
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>9.266.023</b>	<b>6.741.886</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>699.741</b>	<b>6.346.067</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>21.164.110</b>	<b>23.261.161</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>23.089.497</b>	<b>29.547.525</b>

<b>PASSIVER</b>		31.05.23	31.05.22
		DKK	DKK
Note			
8	Selskabskapital	500.000	500.000
	Overført resultat	-13.773.219	-8.578.085
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-13.273.219</b>	<b>-8.078.085</b>
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	113.501	122.449
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	480.419	945.868
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	936.147	1.680.249
	Gæld til tilknyttede virksomheder	34.253.767	34.098.570
	Anden gæld	578.882	778.474
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>36.362.716</b>	<b>37.625.610</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>36.362.716</b>	<b>37.625.610</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>23.089.497</b>	<b>29.547.525</b>

10 Eventualforpligtelser

11 Nærtstående parter

**Egenkapitalopgørelse**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overført resultat	Egenkapital i alt
Egenkapitalopgørelse for 01.06.21 - 31.05.22			
Saldo pr. 01.06.21	500.000	-10.089.440	-9.589.440
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-9.158	-9.158
Forslag til resultatdisponering	0	1.520.513	1.520.513
Saldo pr. 31.05.22	500.000	-8.578.085	-8.078.085
Egenkapitalopgørelse for 01.06.22 - 31.05.23			
Saldo pr. 01.06.22	500.000	-8.578.085	-8.078.085
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	35.983	35.983
Forslag til resultatdisponering	0	-5.231.117	-5.231.117
Saldo pr. 31.05.23	500.000	-13.773.219	-13.273.219

## 1. Oplysninger om fortsat drift

Selskabet har tabt hele egenkapitalen, og der er en negativ egenkapital på 13,1 mio. kr.

Selskabet er i stand til at servicere de gældsforpligtelser, der ligger i selskabet. Ledelsen forventer at reetablere egenkapitalen gennem egen indtjening og koncerntilskud.

Selskabets moderselskab har afgivet støtteerklæring om, at der om nødvendigt indskydes likviditet i selskabet. Derudover er der afgivet tilbagetrædelseserklæringer på gæld til tilknyttede virksomheder så disse træder tilbage for selskabets øvrige kreditorer. På denne baggrund er årsrapporten aflagt efter princippet om fortsat drift.

## 2. Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning har selskabet truffet beslutning om at lukke butikken i Sverige og dermed også lukke datterselskabet LILLY Brud & Fest AB. Nedlukning af aktiviteten forventes gennemført i 1. kvartal 2024.

## 3. Særlige poster

Særlige poster er indtægter og omkostninger, der er særlige på grund af deres størrelse og art. Der har i regnskabsåret været følgende særlige poster:

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	2022/23 DKK	2021/22 DKK
COVID-19. restafregning	Andre driftsindtægter	118.893	0
Indgåede forlig	Andre driftsindtægter	710.001	0
Tilbagebetaling af lønkompensation, COVID- 19	Andre driftsomkostninger	0	-82.456
I alt		828.894	-82.456

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK

#### 4. Personaleomkostninger

Lønninger	8.600.079	8.407.086
Pensioner	721.380	705.039
Andre omkostninger til social sikring	100.398	60.018

I alt	9.421.857	9.172.143
-------	-----------	-----------

Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	26	26
--	----	----

#### 5. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	-4.888.549	3.639.514
---	------------	-----------

#### 6. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	49.798	59.192
Renteindtægter i øvrigt	0	1.312

I alt	49.798	60.504
-------	--------	--------

#### 7. Finansielle omkostninger

Renteomkostninger fra tilknyttede virksomheder	459.753	476.387
--	---------	---------

Renteomkostninger i øvrigt	19.521	47.998
Valutakursreguleringer	220.603	18.275
Øvrige finansielle omkostninger	4.118	0

Øvrige finansielle omkostninger	244.242	66.273
---------------------------------	---------	--------

I alt	703.995	542.660
-------	---------	---------

## 8. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalklasse A	50.000	50.000
Kapitalklasse B	450.000	450.000
I alt		500.000

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

Selskabskapitalen har uændret været 500.000 kr. de seneste 5 år.

	31.05.23 DKK	31.05.22 DKK
--	-----------------	-----------------

## 9. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.06.22	660.000	660.000
Udskudt skatteaktiv pr. 31.05.23	660.000	660.000

I det indregnede skatteaktiv indgår udskudt skat vedrørende skattemæssige underslud til fremførsel. Ledelsen foretager skøn over den fremtidige indtjening i forbindelse med vurderingen af om og hvornår udskudte skatteaktiver vil blive udnyttet. Det indregnede skatteaktiv, der er nedskrevet til t.DKK 660 forventes udnyttet inden for de kommende 3 år.

## 10. Eventualforpligtelser

### *Leasingforpligtelser*

Selskabet har indgået huslejekontrakter med en restløbetid på op til 25 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 4.661. Leasingkontrakter indgået med tilknyttede virksomheder er indeholdt heri, men er desuden særskilt oplyst nedenfor.

Leasingforpligtelser omfatter operationelle leasingkontrakter på biler med en resterende kontraktperiode på op til 23 måneder.

Selskabet har indgået huslejekontrakter med tilknyttede virksomheder med en restløbetid på 6 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 1.898.

Selskabet hæfter for 8 måneders husleje i det svenske datterselskab, som ligeledes indgår i det ovenstående beløb.

### *Kautionsforpligtelser*

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for tilknyttede virksomheders gæld til kreditinstitutter. Kautionen er maksimeret til t.DKK 3.500. Tilknyttede virksomheders gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 0.

### *Garantiforpligtelser*

Selskabet har afgivet en garanti på t.DKK 50 overfor leverandører.

### *Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet LILLY HQ ApS som administrationselskab og øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter forholdsmæssigt for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen udgør maksimalt et beløb svarende til den andel af kapitalen i selskabet, der ejes direkte eller indirekte af den ultimative modervirksomhed. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

## 11. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
LILLY HQ ApS, Vejle, Danmark	Kapitalbesiddelse

Selskabet indgår i koncernregnskabet for modervirksomheden LILLY HQ ApS, Vejle, Danmark.



## 12. Anvendt regnskabspraksis

### GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

### VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

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, gældsforpligtelser 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 årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af selvstændige udenlandske enheder, omregnes resultatopgørelserne til transaktionsdagens kurser eller tilnærmede gennemsnitlige valutakurser. Balanceposterne

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

omregnes til balancedagens valutakurser. Valutakursreguleringer, opstået ved omregning af egenkapitaler ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode for så vidt angår kapitalandele, der måles efter indre værdis metode, og ellers under reserve for valutakursreguleringer.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske enheder, der måles efter indre værdis metode og hvor mellemværendet anses for en del af den samlede investering, indregnes direkte i egenkapitalen under reserve for valutakursreguleringer. Ved afhændelse af de selvstændige udenlandske enheder indregnes de akkumulerede valutakursdifferencer i resultatopgørelsen.

### LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### RESULTATOPGØRELSE

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, andre driftsindtægter og vareforbrug samt andre eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

#### Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder management fee, kompensationer, indtægtsførte gavekort m.v.

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -**Vareforbrug**

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg og reklame, administration, lokaler og tab på debitorer i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger.

**Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

**Af- og nedskrivninger**

Afskrivninger på materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Indretning af lejede lokaler	10	0
Produktionsanlæg og maskiner	5-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

**Andre driftsomkostninger**

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder kompensationer.

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder omfatter ligeledes gevinster og tab ved salg af kapitalandele.

### Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

### Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede 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.

## BALANCE

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter indre værdis metode. På kapitalandele i dattervirksomheder betragtes indre værdis metode som en målemetode.

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene.

Efterfølgende indregning og måling af kapitalandele efter indre værdis metode indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter ejervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder. Kapitalandele, hvor oplysninger til brug for indregning efter indre værdis metode ikke er kendte, måles til kostpris.

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Gevinster eller tab ved afhændelse af kapitalandele opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Gevinster og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver 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 samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-metoden. Der nedskrives til netto-realiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med til-læg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte medgåede materialer og løn. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Netto-realiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdig-gørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

## 12. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

### Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

### Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt 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.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremti-

**12. Anvendt regnskabspraksis** - fortsat -

dig indtjening.

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.

**Gældsforpligtelser**

Kortfristede finansielle gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.

Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi

**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.