

LILLY A/S

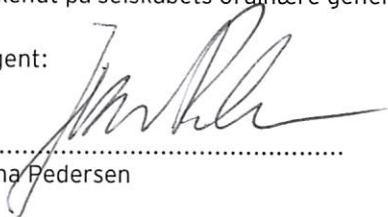
Bugattivej 2, 7100 Vejle

CVR-nr. 29 60 66 68

Årsrapport 2019/20

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 27. oktober 2020

Dirigent:



.....
Jonna Pedersen



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juni 2019 - 31. maj 2020	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledelsepåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for LILLY A/S for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020.

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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

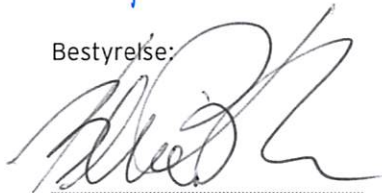
Vejle, den 27. oktober 2020

Direktion:



Anne-Kathrine Ulrich

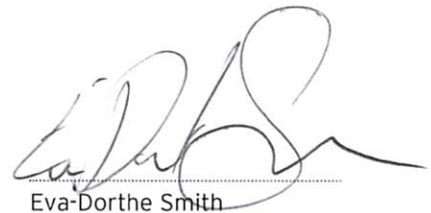
Bestyrelse:



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 2019 - 31. maj 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 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 27. oktober 2020
EY 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 2019 - 31. maj 2020
Bestyrelse	Betina Brændgaard Tolstrup, formand Anne-Kathrine Ulrich Eva-Dorthe Smith
Direktion	Anne-Kathrine Ulrich
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens aktivitet er salg af begivenhedstøj primært brydekjoler under varemærket LILLY.

LILLY gruppen 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.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et underskud på 6.559 t.kr. mod et underskud på 8.456 t.kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. maj 2020 udviser en egenkapital på 3.214 t.kr.

Resultatet har i år været præget af COVID-19 pandemien, som har resulteret i, at selskabets butikker helt eller delvis lukkede i LILLY's højsæson de sidste tre måneder af regnskabsåret. Virksomhedens ledelse har, udover effekten af omstruktureringen i LILLY gruppen, hvor ledelse samt økonomifunktion er overført til en anden virksomhed i LILLY gruppen, haft næsten uændret medarbejderstab, idet man valgte at gøre brug af lønkompensationsordningen.

Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende set i lyset af COVID-19, som ramte lige i virksomhedens højsæson for salg af brudekjoler og øvrig begivenhedstøj.

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 2020/21, da ledelsen nøje følger udviklingen i virksomhedens aktivitetsniveau og derfor har foretaget forskellige tilpasninger.

Årsregnskab 1. juni 2019 - 31. maj 2020

Resultatopgørelse

Note	kr.	2019/20	2018/19
	Bruttofortjeneste	5.795.643	9.646.526
3	Personaleomkostninger	-13.131.007	-18.049.931
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-641.266	-897.384
	Resultat før finansielle poster	-7.976.630	-9.300.789
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-61.939	-884.409
4	Finansielle indtægter	206.697	579.195
5	Finansielle omkostninger	-393.001	-1.047.486
	Resultat før skat	-8.224.873	-10.653.489
6	Skat af årets resultat	1.666.037	2.197.021
	Årets resultat	-6.558.836	-8.456.468
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	-6.558.836	-8.456.468
		-6.558.836	-8.456.468

Årsregnskab 1. juni 2019 - 31. maj 2020

Balance

Note	kr.	2019/20	2018/19
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
7	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	92.693	130.135
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	944.116	1.237.910
	Indretning af lejede lokaler	1.128.081	1.368.562
		<u>2.164.890</u>	<u>2.736.607</u>
8	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	225.798	248.868
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	555.829	542.268
		<u>781.627</u>	<u>791.136</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>2.946.517</u>	<u>3.527.743</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	599.037	583.410
	Varer under fremstilling	65.588	39.149
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	15.626.571	18.577.007
	Forudbetalinger for varer	1.352.388	2.767.313
		<u>17.643.584</u>	<u>21.966.879</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	97.837	141.545
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	10.445.520	11.345.005
	Udsudte skatteaktiver	1.662.208	3.017.825
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	3.021.654	1.011.175
	Periodeafgrænsningsposter	187.887	192.878
		<u>15.415.106</u>	<u>15.708.428</u>
	Likvide beholdninger	<u>1.204.848</u>	<u>1.556.445</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>34.263.538</u>	<u>39.231.752</u>
	AKTIVER I ALT	<u>37.210.055</u>	<u>42.759.495</u>

Årsregnskab 1. juni 2019 - 31. maj 2020

Balance

Note	kr.	2019/20	2018/19
	PASSIVER		
	Egenkapital		
9	Aktiekapital	500.000	500.000
	Overført resultat	2.714.144	9.260.435
	Egenkapital i alt	3.214.144	9.760.435
	Gældsforpligtelser		
10	Langfristede gældsforpligtelser		
	Anden gæld	640.816	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	2.500.000
		640.816	2.500.000
	Kortfristede gældsforpligtelser		
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	2.500.000	2.500.000
	Gæld til banker	46.723	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	476.598	678.382
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.312.798	1.393.879
	Gæld til tilknyttede virksomheder	28.092.376	23.423.263
	Anden gæld	926.600	2.503.536
		33.355.095	30.499.060
	Gældsforpligtelser i alt	33.995.911	32.999.060
	PASSIVER I ALT	37.210.055	42.759.495

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Særlige poster
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Årsregnskab 1. juni 2019 - 31. maj 2020

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
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
Koncerttilskud	0	10.000.000	10.000.000
Egenkapital 1. juni 2019	500.000	9.260.435	9.760.435
Overført via resultatdisponering	0	-6.558.836	-6.558.836
Valutakursregulering	0	12.545	12.545
Egenkapital 31. maj 2020	500.000	2.714.144	3.214.144

Årsregnskab 1. juni 2019 - 31. maj 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LILLY A/S for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

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.

Udenlandske dattervirksomheder

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

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.

Årsregnskab 1. juni 2019 - 31. maj 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder management fee m.v.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de varer, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

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 dattervirksomheder

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

Årsregnskab 1. juni 2019 - 31. maj 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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.

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.

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

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 anskaffelsesværdien.

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.

Årsregnskab 1. juni 2019 - 31. maj 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealisationseværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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

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

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Årsregnskab 1. juni 2019 - 31. maj 2020

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

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 nettorealisationsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

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

Årsregnskab 1. juni 2019 - 31. maj 2020

Noter

2 Særlige poster

kr.	2019/20	2018/19
Indtægter		
Lønkomensation, COVID-19	695.838	0
	<u>695.838</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Andre driftsindtægter	695.838	0
Resultat af særlige poster, netto	<u>695.838</u>	<u>0</u>

3 Personaleomkostninger

Lønninger	12.244.842	16.875.966
Pensioner	806.561	1.075.349
Andre omkostninger til social sikring	79.604	98.616
	<u>13.131.007</u>	<u>18.049.931</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>37</u>	<u>44</u>

4 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	206.697	503.097
Andre finansielle indtægter	0	76.098
	<u>206.697</u>	<u>579.195</u>

5 Finansielle omkostninger

Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	352.425	1.020.208
Andre finansielle omkostninger	40.576	27.278
	<u>393.001</u>	<u>1.047.486</u>

6 Skat af årets resultat

Årets regulering af udskudt skat	1.355.617	-1.185.846
Refusion i sambeskatning	-3.021.654	-1.011.175
	<u>-1.666.037</u>	<u>-2.197.021</u>

Årsregnskab 1. juni 2019 - 31. maj 2020

Noter

7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. juni 2019	1.703.286	6.063.943	4.857.647	12.624.876
Tilgang i årets løb	0	69.550	0	69.550
Afgang i årets løb	0	0	-1.038.487	-1.038.487
Kostpris 31. maj 2020	1.703.286	6.133.493	3.819.160	11.655.939
Af- og nedskrivninger 1. juni 2019	1.573.151	4.826.033	3.489.085	9.888.269
Årets afskrivninger	37.442	363.344	240.480	641.266
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv	0	0	-1.038.486	-1.038.486
Af- og nedskrivninger 31. maj 2020	1.610.593	5.189.377	2.691.079	9.491.049
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020	92.693	944.116	1.128.081	2.164.890

8 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Deposita, finansielle anlægsaktiver	I alt
Kostpris 1. juni 2019	6.607.617	542.268	7.149.885
Tilgang i årets løb	0	13.561	13.561
Kostpris 31. maj 2020	6.607.617	555.829	7.163.446
Værdireguleringer 1. juni 2019	-6.358.749	0	-6.358.749
Valutakursregulering	12.543	0	12.543
Andel af årets resultat	-61.939	0	-61.939
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til modregning i tilgodehavender	26.326	0	26.326
Værdireguleringer 31. maj 2020	-6.381.819	0	-6.381.819
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020	225.798	555.829	781.627
Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder			
LILLY Brautkleider GmbH	GmbH	Flensborg	100,00 %
LILLY Brud & Fest AB	AB	Stockholm	100,00 %

Årsregnskab 1. juni 2019 - 31. maj 2020

Noter

kr.	2019/20	2018/19
9 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
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

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.

10 Langfristede gældsforpligtelser

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

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet LILLY HQ ApS som administrationselskab og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Andre økonomiske forpligtelser

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

kr.	2019/20	2018/19
Leje- og leasingforpligtelser	1.970.722	2.602.763

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.

Selskabet har ved aflæggelse af årsrapport 2019/20 en igangværende retsag i Sverige vedrørende krænkelse af varemærket LILLY. Sagen forventes afsluttet i januar 2021 til LILLY A/S' favør. Taber LILLY A/S mod forventning sagen vil selskabet blive pålagt sagsomkostninger imellem 150-200 t.kr.

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	2019/20	2018/19
Leje- og leasingforpligtelser	6.008.916	7.014.379

Selskabet har indgået huslejekontrakter med 60 måneders opsigelse. Huslejen i denne periode andrager de ovenstående beløb.

12 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 2019 - 31. maj 2020

Noter

13 Nærtstående parter

Oplysning om koncernregnskaber

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