

# LILLY HQ A/S

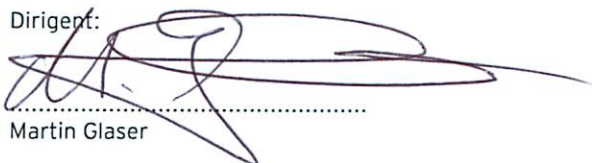
Bugattivej 2, 7100 Vejle

CVR-nr. 33 08 03 36

## Årsrapport 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. oktober 2019

Dirigert:



Martin Glaser





## Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

## Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for LILLY HQ A/S for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

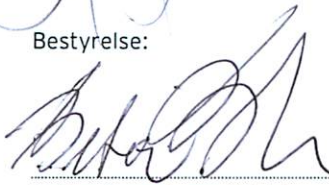
Vejle, den 30. oktober 2019

Direktion:



Anne-Kathrine Ulrich

Bestyrelse:



Betina Brændgaard Tolstrup  
formand



Eva-Dorthe Smith



Anne-Kathrine Ulrich

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i LILLY HQ A/S

### Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for LILLY HQ A/S for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2019 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen 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 regnskaberne

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

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

### Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

## 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernens og 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 regnskaberne 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne 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

statsaut. revisor

mne42790



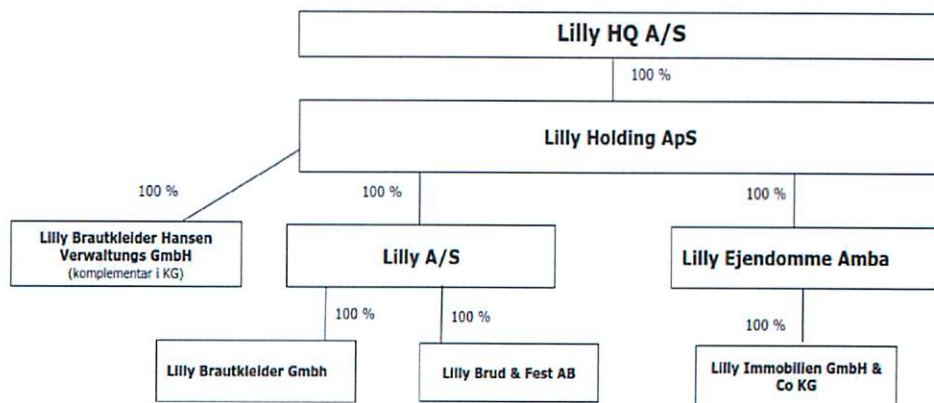
## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	LILLY HQ A/S
Adresse, postnr., by	Bugattivej 2, 7100 Vejle
CVR-nr.	33 08 03 36
Stiftet	16. januar 1976
Hjemstedskommune	Vejle
Regnskabsår	1. juni 2018 - 31. maj 2019
Bestyrelse	Betina Brændgaard Tolstrup, formand Eva-Dorthe Smith Anne-Kathrine Ulrich
Direktion	Anne-Kathrine Ulrich
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Holmboes Allé 12, 8700 Horsens

## Ledelsesberetning

### Koncernoversigt



## Ledelsesberetning

### Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
<b>Hovedtal</b>					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	21.585	209.281	30.474	33.067	5.207
Resultat af primær drift	-10.258	-2.787	787	918	1.207
Resultat af finansielle poster	1.063	-1.825	-2.772	-3.258	-849
<b>Årets resultat</b>	<b>-7.826</b>	<b>140.901</b>	<b>-1.663</b>	<b>-2.195</b>	<b>-879</b>
Anlægsaktiver	52.154	51.706	85.310	86.590	25.731
Omsætningsaktiver	140.698	175.750	47.501	42.903	5.136
<b>Aktiver i alt (balancesum)</b>	<b>192.852</b>	<b>227.456</b>	<b>132.811</b>	<b>129.493</b>	<b>30.867</b>
<b>Egenkapital</b>	<b>147.716</b>	<b>157.054</b>	<b>16.959</b>	<b>17.504</b>	<b>-2.987</b>
Pengestrømme fra driftsaktiviteten	-27.448	-37.772	1.540	-5.033	0
Pengestrømme til investerings- aktiviteten	10.335	118.617	-3.312	985	0
Investering i materielle anlægsaktiver	-3.744	-3.545	-3.315	0	0
Pengestrømme fra finansierings- aktiviteten	-1.333	-52.248	9.083	-35	0
<b>Pengestrøm i alt</b>	<b>-18.446</b>	<b>28.597</b>	<b>7.311</b>	<b>-4.083</b>	<b>0</b>
<b>Nøgletal</b>					
Afkastningsgrad	-4,9 %	-1,5 %	0,6 %	1,1 %	2,9 %
Soliditetsgrad	76,6 %	69,0 %	12,8 %	13,5 %	-9,7 %
Egenkapitalforrentning	-5,1 %	161,9 %	-9,7 %	-30,2 %	35,8 %
<b>Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede</b>	<b>98</b>	<b>98</b>	<b>102</b>	<b>98</b>	<b>2</b>

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Nøgletaloversigten er tilpasset således at kun er de seneste 4 år som indeholder koncernens hoved- og nøgletal, fordi nuværende koncernforhold først er opstået den 1. juni 2015. Regnskabsåret 2014/15 indeholder således kun hoved- og nøgletal for moderselskabet LILLY HQ A/S.



## Ledelsesberetning

### Koncernens væsentligste aktiviteter

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

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2018/19 udviser et underskud på 7.825.559 kr. mod et overskud på 140.900.515 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. maj 2019 udviser en egenkapital på 147.715.785 kr.

Sidste års resultat var påvirket af en stor gevinst ved afhændelse af en ejendom. Indeværende års resultat er påvirket af øget konkurrence fra andre aktører på markedet for begivenhedstøj.

Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

### Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernen og virksomheden forventes spaltet i 2019/20.

### Forventet udvikling

Der forventes et forbedret resultat for 2019/20.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed		
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18	
		<b>Bruttofortjeneste/ bruttotab</b>	21.584.732	209.281.154	-30.264	-29.020
2		Personaleomkostninger	-28.799.820	-28.403.046	0	0
		Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-3.042.912	-5.108.300	0	0
		Andre driftsomkostninger	-268.217	-51.924	0	0
		<b>Resultat før finansielle poster</b>	-10.526.217	175.717.884	-30.264	-29.020
		Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-8.209.666	141.005.488
3		Finansielle indtægter	2.097.401	6.561.698	1.640.272	50
4		Finansielle omkostninger	-1.034.491	-8.387.170	-1.117.563	-102.229
		<b>Resultat før skat</b>	-9.463.307	173.892.412	-7.717.221	140.874.289
5		Skat af årets resultat	1.637.748	-32.991.897	-108.338	26.226
		<b>Årets resultat</b>	-7.825.559	140.900.515	-7.825.559	140.900.515

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
		<b>AKTIVER</b>			
		<b>Anlægsaktiver</b>			
6	Immaterielle anlægsaktiver				
	Goodwill	0	704.172	0	0
		0	704.172	0	0
7	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	46.003.008	45.764.970	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	130.135	93.051	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.448.861	952.118	0	0
	Indretning af lejede lokaler	4.029.830	3.662.379	0	0
		51.611.834	50.472.518	0	0
8	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	149.978.348	158.200.777
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	542.268	529.046	0	0
		542.268	529.046	149.978.348	158.200.777
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>52.154.102</b>	<b>51.705.736</b>	<b>149.978.348</b>	<b>158.200.777</b>
	<b>Omsætningsaktiver</b>				
	<b>Varebeholdninger</b>				
	Råvarer og hjælpematerialer	583.410	1.016.562	0	0
	Varer under fremstilling	39.149	54.399	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	28.058.309	28.473.716	0	0
	Forudbetalinger for varer	2.819.357	2.514.127	0	0
		31.500.225	32.058.804	0	0
	<b>Tilgodehavender</b>				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	983.193	960.780	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	56.288.979	55.000.000
9	Udskudte skatteaktiver	5.418.951	4.083.013	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	0	0	85.463
	Andre tilgodehavender	4.412.382	6.748.610	0	0
	Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse	223.353	81.507	0	0
10	Periodeafgrænsningsposter	291.170	353.304	0	0
		11.329.049	12.227.214	56.288.979	55.085.463
	transport	42.829.274	44.286.018	56.288.979	55.085.463

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

Balance (fortsat)

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	transport	42.829.274	44.286.018	56.288.979	55.085.463
	Værdipapirer og kapitalandele	85.644.442	99.736.592	0	0
	Likvide beholdninger	12.224.572	31.727.708	46.376	124.021
	Omsætningsaktiver i alt	140.698.288	175.750.318	56.335.355	55.209.484
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>192.852.390</b>	<b>227.456.054</b>	<b>206.313.703</b>	<b>213.410.261</b>

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

## Balance

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
		<b>PASSIVER</b>			
		<b>Egenkapital</b>			
11	Aktiekapital	725.013	725.013	725.013	725.013
	Reserve for netto- opskrivning efter indre værdis metode	0	0	50.160.377	58.030.725
	Overført resultat	145.490.772	154.829.098	95.330.395	96.798.373
	Foreslået udbytte	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>147.715.785</b>	<b>157.054.111</b>	<b>147.715.785</b>	<b>157.054.111</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>				
	Pensioner og lignende forpligtelser	21.560.000	23.628.000	0	0
13	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>21.560.000</b>	<b>23.628.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>				
12	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>				
	Anden gæld	1.362.573	1.195.143	0	0
		1.362.573	1.195.143	0	0
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>				
	Gæld til banker	223.387	1.281.222	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	678.382	491.781	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.174.574	4.809.643	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	45.630.446	56.326.151
	Skyldig selskabsskat	12.503.715	32.526.804	12.937.471	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	750.513	626.180	0	0
	Anden gæld	6.883.461	5.843.170	30.001	29.999
		22.214.032	45.578.800	58.597.918	56.356.150
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>23.576.605</b>	<b>46.773.943</b>	<b>58.597.918</b>	<b>56.356.150</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>192.852.390</b>	<b>227.456.054</b>	<b>206.313.703</b>	<b>213.410.261</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 15 Sikkerhedsstillelser
- 16 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

Egenkapitaloppgørelse

		Koncern			
Note	kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juni 2018	725.013	154.829.098	1.500.000	157.054.111
	Overført via resultatdisponering	0	-9.325.559	1.500.000	-7.825.559
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	-12.767	0	-12.767
	Udloddet udbytte	0	0	-1.500.000	-1.500.000
	<b>Egenkapital 31. maj 2019</b>	<b>725.013</b>	<b>145.490.772</b>	<b>1.500.000</b>	<b>147.715.785</b>

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

Egenkapitalopgørelse (fortsat)

		Modervirksomhed				
Note	kr.	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juni 2018	725.013	58.030.725	96.798.373	1.500.000	157.054.111
17	Overført via resultatdisponering	0	-7.857.581	-1.467.978	1.500.000	-7.825.559
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	-12.767	0	0	-12.767
	Udloddet udbytte	0	0	0	-1.500.000	-1.500.000
	<b>Egenkapital 31. maj 2019</b>	<b>725.013</b>	<b>50.160.377</b>	<b>95.330.395</b>	<b>1.500.000</b>	<b>147.715.785</b>

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2018/19	2017/18
	Årets resultat	-7.825.559	140.900.515
18	Reguleringer	353.996	-152.036.610
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-7.471.563	-11.136.095
19	Ændring i driftskapital	508.845	-25.237.138
	Pengestrømme fra primær drift	-6.962.718	-36.373.233
	Betalt selskabsskat	-20.485.337	-1.398.525
	<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-27.448.055</b>	<b>-37.771.758</b>
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.743.604	-3.545.492
	Salg af materielle anlægsaktiver	0	222.000.000
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-13.222	-529.046
	Køb/salg af værdipapirer	14.092.150	-99.307.968
	<b>Pengestrømme til investeringsaktivitet</b>	<b>10.335.324</b>	<b>118.617.494</b>
	Betalt udbytte	-1.500.000	-1.500.000
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	0	-50.315.346
	Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	167.430	-432.852
	<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-1.332.570</b>	<b>-52.248.198</b>
	<b>Årets pengestrøm</b>	<b>-18.445.301</b>	<b>28.597.538</b>
	Likvider 1. juni	30.446.486	1.848.948
20	Likvider 31. maj	12.001.185	30.446.486



## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LILLY HQ A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

#### 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.

#### Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, da modervirksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for koncernen.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Koncernregnskabet

##### *Koncernregnskabsudarbejdelse*

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

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

#### 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.

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### *Udenlandske dattervirksomheder*

Udenlandske dattervirksomheder 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.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser.

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/bruttotab

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

#### Andre driftsindtægter og -omkostninger

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

#### Andre eksterne omkostninger

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

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

#### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

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

Goodwill

5-10 år

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Bygninger	50 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-15 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

Grunde afskrives ikke.

#### 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.

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avancer/tab.

#### Finansielle indtægter og omkostninger

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

#### Skat

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

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

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

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

#### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er 5 og 10 år.

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

##### Værdiforringelse af anlægsaktiver

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

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

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

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

#### Varebeholdninger

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

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

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

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

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

#### Tilgodehavender

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

#### Periodeafgrænsningsposter

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

#### Værdipapirer og kapitalandele

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

#### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

#### Egenkapital

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

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

##### *Foreslået udbytte*

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

#### Hensatte forpligtelser

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

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

#### Selskabsskat

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

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

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

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

#### Gældsforpligtelser

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

#### Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

**Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019****Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens selskabskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

**Nøgletal**

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

### Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
<b>2 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	25.741.526	25.457.429	0	0
Pensioner	1.368.799	1.278.979	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.689.495	1.666.638	0	0
	<u>28.799.820</u>	<u>28.403.046</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	98	98	0	0

### Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 2.880 t.kr. (2017/18 2.516 t.kr.).

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.640.272	0
Andre finansielle indtægter	2.097.401	6.561.698	0	50
	<u>2.097.401</u>	<u>6.561.698</u>	<u>1.640.272</u>	<u>50</u>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	1.117.345	90.211
Andre finansielle omkostninger	1.034.491	8.387.170	218	12.018
	<u>1.034.491</u>	<u>8.387.170</u>	<u>1.117.563</u>	<u>102.229</u>
<b>5 Skat af årets resultat</b>				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.107.987	38.417.805	108.338	0
Årets regulering af udskudt skat	-1.712.434	-925.402	0	16.237
Refusion i sambeskatning	-1.033.301	-4.500.506	0	-42.463
	<u>-1.637.748</u>	<u>32.991.897</u>	<u>108.338</u>	<u>-26.226</u>



## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

### Noter

#### 6 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Koncern	
	Goodwill	
Kostpris 1. juni 2018	3.848.228	
Valutakursreguleringer	16.547	
Kostpris 31. maj 2019	3.864.775	
Af- og nedskrivninger 1. juni 2018	3.144.056	
Valutakursreguleringer	16.547	
Afskrivninger	704.172	
Af- og nedskrivninger 31. maj 2019	3.864.775	
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2019	0	

#### 7 Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncern				
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. juni 2018	54.315.091	1.624.198	6.871.838	17.275.821	80.086.948
Valutakursreguleringer	11.165	0	-60.443	41.874	-7.404
Tilgange	1.071.930	79.088	1.164.263	1.428.323	3.743.604
Afgange	0	0	0	-2.160.878	-2.160.878
Kostpris 31. maj 2019	55.398.186	1.703.286	7.975.658	16.585.140	81.662.270
Af- og nedskrivninger 1. juni 2018	8.550.121	1.531.147	5.919.720	13.613.442	29.614.430
Valutakursreguleringer	5.162	0	-46.283	35.376	-5.745
Afskrivninger	839.895	42.004	653.360	799.152	2.334.411
Tilbageførsel af nedskrivninger fra en tidligere periode	0	0	0	-1.892.660	-1.892.660
Af- og nedskrivninger 31. maj 2019	9.395.178	1.573.151	6.526.797	12.555.310	30.050.436
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2019	46.003.008	130.135	1.448.861	4.029.830	51.611.834

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

### Noter

#### 8 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Moder- virksomhed</u>
	<u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u>
kr.	
Kostpris 1. juni 2018	100.170.053
Kostpris 31. maj 2019	100.170.053
Værdireguleringer 1. juni 2018	58.030.724
Valutakursreguleringer	-12.763
Årets resultat	-8.209.666
Værdireguleringer 31. maj 2019	49.808.295
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2019	<u>149.978.348</u>

I den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indgår goodwill med 0 t.kr.

#### Modervirksomhed

<u>Navn</u>	<u>Retsform</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>
<b>Dattervirksomheder</b>			
LILLY Holding ApS	ApS	Vejle	100,00 %

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

### Noter

#### 9 Udskudte skatteaktiver

##### Koncern

Udskudte skatteaktiver vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på anlægsaktiver, varebeholdninger, periodeafgrænsningsposter, hensættelser samt underskud til fremførsel.

#### 10 Periodeafgrænsningsposter

##### Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodiserede omkostninger, der vedrører efterfølgende år, herunder kontingenter, husleje, forsikringer og øvrige periodiseringer.

kr.	Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18
11 Aktiekapital		
Aktiekapitalen er fordelt således:		
A-aktier, 725.013 stk. a nom. 1,00 kr.	725.013	725.013
	<u>725.013</u>	<u>725.013</u>

For hver A-aktie gives ret til 1 stemme.

Aktiekapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:

kr.	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
Saldo primo	725.013	725.013	725.013	1.500.000	1.500.000
Kapitalforhøjelse	0	0	0	725.013	0
Kapitalnedsættelse	0	0	0	-1.500.000	0
	<u>725.013</u>	<u>725.013</u>	<u>725.013</u>	<u>725.013</u>	<u>1.500.000</u>

#### 12 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/5 2019	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Anden gæld	1.362.573	0	1.362.573	0
	<u>1.362.573</u>	<u>0</u>	<u>1.362.573</u>	<u>0</u>

#### 13 Hensatte forpligtelser

##### Koncern

Hensættelse til pensioner og lignende forpligtelser vedrører et pensionstilsagn. Det forventes at 1.000 t.kr. bliver anvendt indenfor 1 år efter regnskabsårets udløb.

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

## Noter

## 14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

## Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

	Koncern	Modervirksomhed
kr.	2018/19	2018/19
Leje- og leasingforpligtelser	18.095.000	0

## Koncern

Koncernen har indgået huslejekontrakter med op til 72 måneders opsigelse.

## Modervirksomhed

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

## 15 Sikkerhedsstillelser

## Koncern

Koncernens pengeinstitut har stillet betalingsgaranti overfor koncernens leverandør på 100 t.kr.

Koncernen hæfter solidarisk for alt mellemværende med pengeinstitutter.

Koncernen har til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut pansat depostafkastkonten hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2019 udgør 197 t.kr.

## Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

### Noter

#### 16 Nærtstående parter

##### Transaktioner med nærtstående parter

kr.	2018/19	2017/18
<b>Modervirksomhed</b>		
Finansielle indtægter	1.640.272	0
Finansielle omkostninger	1.117.345	90.211
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	56.288.979	55.000.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	45.630.446	56.326.151

##### Koncern

Vederlag til ledelsen er indgået på sædvanlige markedsvilkår.

##### Modervirksomhed

##### Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Betina Brændgaard Tolstrup	Vejle	Kapitalbesiddelse
Eva-Dorthe Smith	Vejle	Kapitalbesiddelse
Anne-Kathrine Ulrich	Vejle	Kapitalbesiddelse

##### Ejerforhold

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

Navn	Bopæl/Hjemsted
Eva-Dorthe Smith	Vejle
Anne-Kathrine Ulrich	Vejle
Betina Brændgaard Tolstrup	Vejle
Jens Ole Rantzau Smith	Vejle
Ellen Olivia Rantzau Smith	Vejle

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2018 - 31. maj 2019

Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2018/19	2017/18
<b>17 Resultatdisponering</b>		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	1.500.000	1.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	-7.857.581	57.335.958
Overført resultat	-1.467.978	82.064.557
	<u>-7.825.559</u>	<u>140.900.515</u>
kr.	Koncern	
	2018/19	2017/18
<b>18 Reguleringer</b>		
Af- og nedskrivninger	3.042.912	5.108.300
Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	268.217	-189.435.051
Hensatte forpligtelser	-2.068.000	-1.080.000
Skat af årets resultat	-1.637.748	32.991.897
Kursreguleringer	-13.266	0
Øvrige reguleringer	761.881	378.244
	<u>353.996</u>	<u>-152.036.610</u>
<b>19 Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	558.579	-4.819.141
Ændring i tilgodehavender	2.686.934	-1.220.566
Ændring i leverandørgæld m.v.	-2.736.668	-19.197.431
	<u>508.845</u>	<u>-25.237.138</u>
<b>20 Likvider, ultimo</b>		
Likvide beholdninger ifølge balancen	12.224.572	31.727.708
Kortfristet gæld til banker	-223.387	-1.281.222
	<u>12.001.185</u>	<u>30.446.486</u>