

Lilly HQ A/S

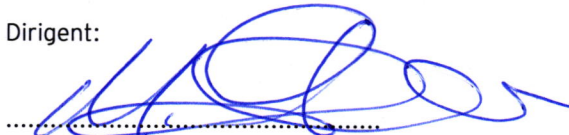
Bugattivej 2, 7100 Vejle

CVR-nr. 33 08 03 36

Årsrapport 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. oktober 2017

Dirigent:



.....
Martin Glaser



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017	9
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Lilly HQ A/S for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017.

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 31. oktober 2017

Direktion:

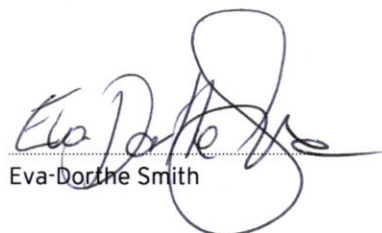


.....
Anne-Kathrine Ulrich

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 2016 - 31. maj 2017, 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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2016 - 31. maj 2017 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". 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. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og selskabets interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Vejle, den 31. oktober 2017
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Allan Andersen
statsaut. revisor

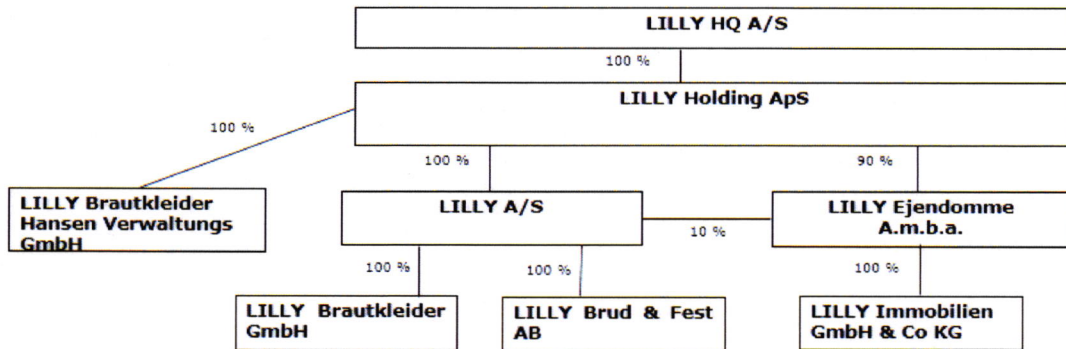
Ledelsesberetning

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 2016 - 31. maj 2017
Bestyrelse	Betina Brændgaard Tolstrup, formand Eva-Dorthe Smith Anne-Kathrine Ulrich
Direktion	Anne-Kathrine Ulrich
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Lysholt Allé 10, 7100 Vejle

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Hovedtal					
Bruttofortjeneste/ bruttotab	31.944	33.067	5.207	5.233	4.991
Resultat af ordinær primær drift	787	918	1.207	1.873	1.627
Resultat af finansielle poster	-2.772	-3.258	-849	-1.618	-1.523
Årets resultat	-1.663	-2.195	-879	-936	-690
Anlægsaktiver	85.310	86.590	25.731	51.085	52.833
Omsætningsaktiver	47.501	42.903	5.136	2.650	6.592
Aktiver i alt (balancesum)	132.811	129.493	30.867	53.735	59.425
Egenkapital	16.959	17.504	-2.987	-1.918	-859
Investering i materielle anlægsaktiver	-3.315	-655	0	0	0
Nøgletal					
Afkastningsgrad	0,6 %	1,1 %	2,9 %	3,3 %	1,2 %
Soliditetsgrad	12,8 %	13,5 %	-9,7 %	-3,6 %	-1,4 %
Egenkapitalforrentning	-9,7 %	-30,2 %	35,8 %	67,4 %	80,3 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe- skæftigede	102	98	2	2	2

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Nøgletalsoversigten er tilpasset således at kun indeværende regnskabsår og sidste regnskabsår indeholder koncernen hoved- og nøgletal, fordi nuværende koncernforhold først er opstået den 1. juni 2015. Regnskabsårene 2014/15, 2013/14 og 2012/13 indeholder således kun hoved- og nøgletal for moderselskabet LILLY HQ A/S.

Ledelsesberetning

Beretning

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 2016/17 udviser et underskud på 1.663.377 kr. mod -2.195.120 kr. sidste år, og koncernens balance pr. 31. maj 2017 udviser en egenkapital på 16.958.829 kr. Koncernens ledelse forventede i årsrapporten for 2015/16 et forbedret resultat. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Et datterselskab har efter regnskabsårets udløb afhændet en ejendom, hvilket har resulteret i en større fortjeneste.

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

Forventet udvikling

Der forventes et forbedret resultat for 2017/18.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017
Resultatopgørelse

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	Bruttofortjeneste/ bruttotab	31.944.056	33.066.833	84.440	-135.555
2	Personaleomkostninger	-26.620.539	-26.846.264	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-4.507.246	-5.183.974	0	0
	Andre driftsomkostninger	-29.601	-119.060	0	0
	Resultat før finansielle poster	786.670	917.535	84.440	-135.555
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.467.808	-1.313.643
	Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	0	0	0	-118.155
3	Finansielle indtægter	583.821	773.025	652.318	154.019
4	Finansielle omkostninger	-3.355.630	-4.031.507	-987.488	-997.336
	Resultat før skat	-1.985.139	-2.340.947	-1.718.538	-2.410.670
5	Skat af årets resultat	321.762	145.827	55.161	215.550
	Årets resultat	-1.663.377	-2.195.120	-1.663.377	-2.195.120

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Balance (fortsat)

Note	kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
	transport	36.103.988	39.787.483	31.944.529	5.474.612
	Værdipapirer og kapitalandele	428.624	351.020	0	0
	Likvide beholdninger	10.968.844	2.764.867	291	5.968
	Omsætningsaktiver i alt	47.501.456	42.903.370	31.944.820	5.480.580
	AKTIVER I ALT	132.811.556	129.492.996	48.445.343	53.330.268

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Egenkapitalopgørelse

		Koncern			
Note	kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juni 2015	1.500.000	-4.486.701	0	-2.986.701
	Kapitalforhøjelse	725.013	21.459.914	0	22.184.927
	Kapitalnedsættelse	-1.500.000	1.500.000	0	0
	Overført, jf. resultatdisponering	0	-2.195.120	0	-2.195.120
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	500.457	0	500.457
	Egenkapital 1. juni 2016	725.013	16.778.550	0	17.503.563
	Overført, jf. resultatdisponering	0	-3.163.377	1.500.000	-1.663.377
	Regulering af finansielle anlægsaktiver som følge af valutakursreguleringer	0	17.640	0	17.640
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	1.101.003	0	1.101.003
	Egenkapital 31. maj 2017	725.013	14.733.816	1.500.000	16.958.829

		Modervirksomhed			
Note	kr.	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	I alt
	Egenkapital 1. juni 2015	1.500.000	-4.486.701	0	-2.986.701
	Kapitalforhøjelse	725.013	21.459.914	0	22.184.927
	Kapitalnedsættelse	-1.500.000	1.500.000	0	0
17	Overført, jf. resultatdisponering	0	-2.195.120	0	-2.195.120
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	500.457	0	500.457
	Egenkapital 1. juni 2016	725.013	16.778.550	0	17.503.563
17	Overført, jf. resultatdisponering	0	-3.163.377	1.500.000	-1.663.377
	Andre værdireguleringer af egenkapital	0	1.118.643	0	1.118.643
	Egenkapital 31. maj 2017	725.013	14.733.816	1.500.000	16.958.829

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017
Pengestrømsopgørelse

Note	kr.	Koncern	
		2016/17	2015/16
	Årets resultat	-1.663.377	-2.195.120
18	Reguleringer	4.410.134	4.388.060
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	2.746.757	2.192.940
19	Ændring i driftskapital	-1.202.631	-7.271.587
	Pengestrømme fra primær drift	1.544.126	-5.078.647
	Betalt selskabsskat	-4.108	46.000
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	1.540.018	-5.032.647
	Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-414.222
	Køb af materielle anlægsaktiver	-3.314.700	-654.754
	Salg af materielle anlægsaktiver	3.174	2.053.977
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-3.311.526	985.001
	Provenue ved optagelse af langfristede gældsforpligtelser i øvrigt	9.961.000	0
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-387.033	-35.178
	Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-491.325	0
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	9.082.642	-35.178
	Årets pengestrøm	7.311.134	-4.082.824
	Likvider 1. juni	-5.462.186	-1.379.362
20	Likvider 31. maj	1.848.948	-5.462.186

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Lilly HQ A/S for 2016/17 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. juni 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

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.).

Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden LILLY HQ A/S og virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse. Bestemmende indflydelse antages at foreligge, når modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end halvdelen af stemmerettighederne. Bestemmende indflydelse kan tillige foreligge via aftale eller vedtægter, eller fordi modervirksomheden på anden måde har eller faktisk udøver bestemmende indflydelse i dattervirksomheden.

Eksistensen og virkningen af potentielle stemmerettigheder, der aktuelt kan udnyttes eller konverteres, medtages ved vurderingen af, om bestemmende indflydelse foreligger.

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, i det omfang de ikke er udtryk for værdiforringelse.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen, og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagende virksomhed, skal indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger. Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle aktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede. Goodwill og negativ goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil 12 måneder efter overtagelsen.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Virksomheder, hvor koncernen har betydelig indflydelse, anses som associerede virksomheder. Betydelig indflydelse antages at foreligge når koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har eller faktisk udøver betydelig indflydelse. Associerede virksomheder indregnes i koncernregnskabet til indre værdi.

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.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til kurssikring af udenlandske dattervirksomheder 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.

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

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	10 år
----------	-------

Afskrivningsperioden for immaterielle aktiver overstiger 5 år, fordi LILLY varemærket anses for at have en meget lang levetid.

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.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

Posten omfatter virksomhedens forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder og associerede virksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

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

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Dattervirksomheder 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 anskaffelsesværdien.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af nye dattervirksomheder eller associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen 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.

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 nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgs-sum 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 løn og indirekte produktionsomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 nettorealisationsværdi, 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

Foreslået udbytte

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 nettorealisationsværdi 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.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Som administrationsselskab 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.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017**Noter****1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)****Nøgletal**

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af ordinær primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017
Noter

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	23.765.573	23.880.346	0	0
Pensioner	1.173.567	1.124.792	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.681.399	1.841.126	0	0
	<u>26.620.539</u>	<u>26.846.264</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	102	98	0	0

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 2.516 t.kr. (2015/16 2.466 t.kr.).

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	652.318	154.019
Andre finansielle indtægter	583.821	773.025	0	0
	<u>583.821</u>	<u>773.025</u>	<u>652.318</u>	<u>154.019</u>
4 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	981.290	995.582
Andre finansielle omkostninger	3.355.630	4.031.507	6.198	1.754
	<u>3.355.630</u>	<u>4.031.507</u>	<u>987.488</u>	<u>997.336</u>
5 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	752.121	-339.418	0	-215.352
Årets regulering af udskudt skat	-73.920	294.020	-7.986	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-416	-100.429	0	-198
Refusion i sambeskatning	-999.547	0	-47.175	0
	<u>-321.762</u>	<u>-145.827</u>	<u>-55.161</u>	<u>-215.550</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017
Noter
6 Immaterielle anlægsaktiver

	Koncern
kr.	<u>Goodwill</u>
Kostpris 1. juni 2016	8.344.273
Valutakursreguleringer	1.450
Kostpris 31. maj 2017	<u>8.345.723</u>
Af- og nedskrivninger 1. juni 2016	4.673.577
Valutakursreguleringer	784
Afskrivninger	650.802
Af- og nedskrivninger 31. maj 2017	<u>5.325.163</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017	<u>3.020.560</u>

7 Materielle anlægsaktiver

	Koncern				
kr.	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. juni 2016	64.511.802	1.624.198	6.741.215	15.562.602	88.439.817
Valutakursreguleringer	974	0	-82.199	3.331	-77.894
Tilgange	1.829.303	0	337.818	1.147.579	3.314.700
Afgange	0	0	-94.100	-29.601	-123.701
Kostpris 31. maj 2017	<u>66.342.079</u>	<u>1.624.198</u>	<u>6.902.734</u>	<u>16.683.911</u>	<u>91.552.922</u>
Værdireguleringer 1. juni 2016	41.534.352	0	0	0	41.534.352
Værdireguleringer 31. maj 2017	<u>41.534.352</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>41.534.352</u>
Af- og nedskrivninger 1. juni 2016	28.857.320	1.345.790	4.857.296	11.994.833	47.055.239
Valutakursreguleringer	429	0	-48.872	2.598	-45.845
Afskrivninger	1.754.676	108.797	655.245	1.337.722	3.856.440
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-68.100	0	-68.100
Af- og nedskrivninger 31. maj 2017	<u>30.612.425</u>	<u>1.454.587</u>	<u>5.395.569</u>	<u>13.335.153</u>	<u>50.797.734</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017	<u>77.264.006</u>	<u>169.611</u>	<u>1.507.165</u>	<u>3.348.758</u>	<u>82.289.540</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Noter

8 Finansielle anlægsaktiver

	Moder- virksomhed
kr.	
Kostpris 1. juni 2016	100.170.053
Kostpris 31. maj 2017	100.170.053
Værdireguleringer 1. juni 2016	-52.320.365
Modtaget udbytte	-31.000.000
Årets resultat	-1.467.808
Egenkapitalregulering	1.118.643
Værdireguleringer 31. maj 2017	-83.669.530
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2017	16.500.523

I den regnskabsmæssige værdi af kapitalandele i tilknyttede virksomheder indgår goodwill med 1.056 t.kr.

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder					
LILLY Holding ApS	ApS	Vejle	100,00 %	15.444.264	-1.115.721

9 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år, herunder kontingenter, forsikringer og øvrige periodiseringer.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16
10 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.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Saldo primo	725.013	1.500.000	1.500.000	1.500.000	1.500.000
Kapitalforhøjelse	0	725.013	0	0	0
Kapitalnedsættelse	0	-1.500.000	0	0	0
	<u>725.013</u>	<u>725.013</u>	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>	<u>1.500.000</u>

11 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Koncern			
	Gæld i alt 31/5 2017	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	50.315.346	60.089	50.255.257	44.255.180
Anden gæld	1.627.995	0	1.627.995	546.275
	<u>51.943.341</u>	<u>60.089</u>	<u>51.883.252</u>	<u>44.801.455</u>

12 Udskudt skat

Koncern

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på varebeholdninger, samt skattemæssig fremførbar underskudssaldo.

Modervirksomhed

Hensættelse til udskudt skat vedrører væsentligst tidsmæssige forskelle på skattemæssig fremførbar underskudssaldo.

13 Hensatte forpligtelser

Koncern

Hensættelse til pensioner og lignende forpligtelser vedrører et pensionstilsagn. Det forventes at 1.080 t.kr. bliver anvendt indenfor 1 år efter regnskabsårets udløb.

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017

Noter

14 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16	2016/17	2015/16
Leje- og leasingforpligtelser	670.465	707.657	0	0

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

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 50.255 t.kr. (2015/16: 40.741 t.kr.), er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2017 udgør 72.863 t.kr. (2015/16: 72.706 t.kr.)

Modervirksomhed

16 Nærtstående parter

Transaktioner med nærtstående parter

kr.	2016/17	2015/16
Modervirksomhed		
Finansielle indtægter	652.318	154.019
Finansielle omkostninger	981.290	995.582
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	31.877.379	5.243.164
Gæld til tilknyttede virksomheder	31.456.514	35.698.705

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

Koncern- og årsregnskab 1. juni 2016 - 31. maj 2017**Noter****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 2016 - 31. maj 2017

Noter

kr.	Modervirksomhed	
	2016/17	2015/16
17 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	1.500.000	0
Overført resultat	-3.163.377	-2.195.120
	<u>-1.663.377</u>	<u>-2.195.120</u>
	Koncern	
kr.	2016/17	2015/16
18 Reguleringer		
Af- og nedskrivninger	4.507.246	5.183.974
Hensatte forpligtelser	-1.092.000	-1.080.000
Skat af årets resultat	-321.762	-145.827
Øvrige reguleringer	1.316.650	429.913
	<u>4.410.134</u>	<u>4.388.060</u>
19 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.989.353	-1.370.851
Ændring i tilgodehavender	1.828.207	-3.096.692
Ændring i leverandørgæld m.v.	-5.020.191	-2.804.044
	<u>-1.202.631</u>	<u>-7.271.587</u>
20 Likvider, ultimo		
Likvide beholdninger ifølge balancen	10.968.844	2.764.867
Kortfristet gæld til banker	-9.119.896	-8.227.053
	<u>1.848.948</u>	<u>-5.462.186</u>