

LILLY HQ ApS

Bugattivej 2, 7100 Vejle
CVR-nr. 41 28 17 82

Årsrapport for regnskabsåret 01.06.22 - 31.05.23

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 30.10.23

Jonna Pedersen
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Koncernoversigt	4
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6 - 8
Ledelsesberetning	9 - 11
Resultatopgørelse	12
Balance	13 - 14
Egenkapitalopgørelse	15
Koncernens pengestrømsopgørelse	16
Noter	17 - 32

Selskabet

LILLY HQ ApS
Bugattivej 2
7100 Vejle
Hjemsted: Vejle
CVR-nr.: 41 28 17 82
Regnskabsår: 01.06 - 31.05

Direktion

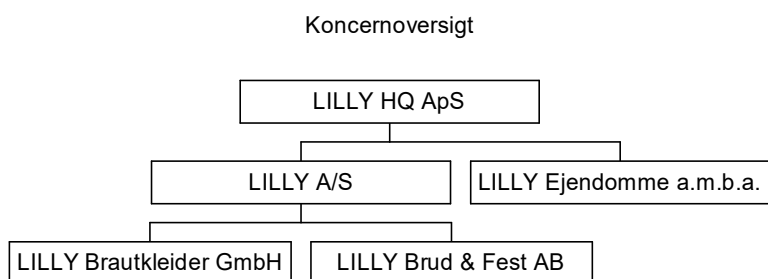
Anne-Kathrine Ulrich

Bestyrelse

Anne-Kathrine Ulrich
Betina Brændgaard Tolstrup
Eva-Dorthe Smith

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab



Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.22 - 31.05.23 for LILLY HQ ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 30. oktober 2023

Direktionen

Anne-Kathrine Ulrich

Bestyrelsen

Anne-Kathrine Ulrich

Betina Brændgaard Tolstrup

Eva-Dorthe Smith

Til kapitalejerne i LILLY HQ ApS**Konklusion**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for LILLY HQ ApS for regnskabsåret 01.06.22 - 31.05.23, 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. 31.05.23 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt pengestrømme for koncernen for regnskabsåret 01.06.22 - 31.05.23 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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 og 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 regnskabsbrugerne 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.
- 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 konklusioner 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om 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.

Horsens, den 30. oktober 2023

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Morten Klarskov Larsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne32736

KONCERNENS HOVED- OG NØGLETAL

Hovedtal

Beløb i t.DKK	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
<i>Resultat</i>				
Bruttoresultat	19.966	25.289	12.097	34.565
Resultat af primær drift	-3.021	4.512	-10.328	-11.002
Finansielle poster i alt	-202	66	-219	273
Årets resultat	-3.264	4.143	-11.556	-1.892
<i>Balance</i>				
Samlede aktiver	124.600	131.386	128.230	145.200
Investeringer i materielle anlægsaktiver	2.749	1.155	248	3.293
Egenkapital	55.458	58.685	54.551	66.099
<i>Pengestrømme</i>				
Nettopengestrømme fra:				
Driften	-6.051	6.745	-4.609	-16.172
Investeringer	-2.749	-1.155	-31	13.505
Finansiering	-9	1.329	0	0
Årets pengestrømme	-8.809	6.919	-4.640	-2.667

Nøgletal

	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
<i>Rentabilitet</i>				
Egenkapitalens forrentning	-6%	7%	-19%	-6%
<i>Soliditet</i>				
Soliditetsgrad	45%	45%	43%	46%
<i>Likviditet og finansiering</i>				
Likviditetsgrad	163%	172%	169%	195%
<i>Øvrige</i>				
Antal medarbejdere (gns.)	62	55	58	97

Koncernen er etableret i regnskabsåret 2019/20, hvorfor der alene vises 4 års hoved- og nøgletal.

Definitioner af nøgletal

Egenkapitalens forrentning:	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Likviditetsgrad:	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i salg af begivenhedstøj, primært brudekjoler samt ejendomsudlejning. Morderselskabets aktivitet er at fungere som holding- og investeringsselskab.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.06.22 - 31.05.23 udviser et resultat på DKK -3.263.609 mod DKK 4.143.314 for tiden 01.06.21 - 31.05.22. Balancen viser en egenkapital på DKK 55.457.518.

Ledelsen finder årets resultat utilfredsstillende.

Resultatforventningen for regnskabsåret 01.06.22 - 31.05.23 var et resultat efter skat på t.DKK 3.000-5.000. Målsætningen blev ikke opfyldt primært som følge af lavere vækst på det tyske marked, hvor aktiviteten er påvirket af eftervirkninger fra COVID-19.

Forventet udvikling

Selskabet forventer et positivt resultat før skat i niveauet t.DKK 0-3.000 for det kommende år som følge af forøget aktivitet og forventning om normal drift i det tyske datterselskab.

Eksternt miljø

Koncernen har en meget lille direkte påvirkning af det eksterne miljø. Dog arbejdes forsat på at minimere den, som der er, herunder optimering af produktionsgange ved at undgå overproduktion, mindske spild mest muligt samt minimering af ressourcer.

Efterfølgende begivenheder

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

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22	
	DKK	DKK	DKK	DKK	
	Bruttoresultat	19.965.584	25.289.186	-249.023	-270.134
3	Personaleomkostninger	-21.165.695	-18.970.955	0	0
	Resultat før af- og nedskrivninger	-1.200.111	6.318.231	-249.023	-270.134
	Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.821.286	-1.723.740	0	0
	Andre driftsomkostninger	0	-82.456	0	0
	Resultat af primær drift	-3.021.397	4.512.035	-249.023	-270.134
4	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-3.999.642	3.159.592
5	Andre finansielle indtægter	812.648	788.691	616.553	597.301
	Andre finansielle omkostninger	-1.014.369	-722.851	-351.138	-299.874
	Resultat før skat	-3.223.118	4.577.875	-3.983.250	3.186.885
	Skat af årets resultat	-40.491	-434.561	-3.606	-6.205
	Årets resultat	-3.263.609	4.143.314	-3.986.856	3.180.680
6	Forslag til resultatdisponering				

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.05.23 DKK	31.05.22 DKK	31.05.23 DKK	31.05.22 DKK
AKTIVER					
Note					
	Grunde og bygninger	40.971.598	39.841.517	0	0
	Indretning af lejede lokaler	2.793.041	2.745.294	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	49.080	61.889	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	169.274	407.718	0	0
7	Materielle anlægsaktiver i alt	43.982.993	43.056.418	0	0
8	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	25.696.326	24.464.852
9	Deposita	1.235.961	584.516	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	1.235.961	584.516	25.696.326	24.464.852
	Anlægsaktiver i alt	45.218.954	43.640.934	25.696.326	24.464.852
	Råvarer og hjælpematerialer	621.773	424.679	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	13.691.786	11.873.910	0	0
	Forudbetalinger for varer	870.901	731.710	0	0
	Varebeholdninger i alt	15.184.460	13.030.299	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	137.839	278.105	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	27.969.049	31.170.146
13	Udskudt skatteaktiv	6.011.144	6.146.043	0	0
	Andre tilgodehavender	1.292.775	4.528.291	610.899	601.875
	Tilgodehavender hos selskabsdeltagere og ledelse	54.821.736	53.051.268	0	0
	Periodeafgrænsningsposter	199.829	169.366	0	0
	Tilgodehavender i alt	62.463.323	64.173.073	28.579.948	31.772.021
	Likvide beholdninger	1.733.279	10.541.461	1.252	1.657.706
	Omsætningsaktiver i alt	79.381.062	87.744.833	28.581.200	33.429.727
	Aktiver i alt	124.600.016	131.385.767	54.277.526	57.894.579

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.05.23 DKK	31.05.22 DKK	31.05.23 DKK	31.05.22 DKK
PASSIVER					
Note					
10	Selskabskapital	60.000	60.000	60.000	60.000
	Overført resultat	34.063.625	38.014.498	34.063.625	38.014.498
	Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere	34.123.625	38.074.498	34.123.625	38.074.498
11	Minoritetsinteresser	21.333.893	20.610.646	0	0
	Egenkapital i alt	55.457.518	58.685.144	34.123.625	38.074.498
12	Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	20.302.100	21.656.600	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	20.302.100	21.656.600	0	0
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	113.501	122.449	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	480.419	945.868	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.706.325	2.011.163	82.500	75.000
	Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	39.699.951	38.909.456	17.408.547	17.151.291
	Selskabsskat	0	0	3.606	6.005
	Anden gæld	6.840.202	9.055.087	2.659.248	2.587.785
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	48.840.398	51.044.023	20.153.901	19.820.081
	Gældsforpligtelser i alt	48.840.398	51.044.023	20.153.901	19.820.081
	Passiver i alt	124.600.016	131.385.767	54.277.526	57.894.579

- 14 Eventualforpligtelser
 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
 16 Nærtstående parter

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overført resultat	Egenkapital tilhørende modervirk- somhedens kapitalejere	Minoritets- interesser	Egenkapital i alt
Koncern:					
Egenkapitalopgørelse for 01.06.21 - 31.05.22					
Saldo pr. 01.06.21	60.000	34.842.976	34.902.976	19.648.012	54.550.988
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-9.158	-9.158	0	-9.158
Forslag til resultatdisponering	0	3.180.680	3.180.680	962.634	4.143.314
Saldo pr. 31.05.22	60.000	38.014.498	38.074.498	20.610.646	58.685.144
Egenkapitalopgørelse for 01.06.22 - 31.05.23					
Saldo pr. 01.06.22	60.000	38.014.498	38.074.498	20.610.646	58.685.144
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	35.983	35.983	0	35.983
Forslag til resultatdisponering	0	-3.986.856	-3.986.856	723.247	-3.263.609
Saldo pr. 31.05.23	60.000	34.063.625	34.123.625	21.333.893	55.457.518
Modervirksomhed:					
Egenkapitalopgørelse for 01.06.21 - 31.05.22					
Saldo pr. 01.06.21	60.000	34.842.976	34.902.976	0	34.902.976
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	-9.158	-9.158	0	-9.158
Forslag til resultatdisponering	0	3.180.680	3.180.680	0	3.180.680
Saldo pr. 31.05.22	60.000	38.014.498	38.074.498	0	38.074.498
Egenkapitalopgørelse for 01.06.22 - 31.05.23					
Saldo pr. 01.06.22	60.000	38.014.498	38.074.498	0	38.074.498
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	35.983	35.983	0	35.983
Forslag til resultatdisponering	0	-3.986.856	-3.986.856	0	-3.986.856
Saldo pr. 31.05.23	60.000	34.063.625	34.123.625	0	34.123.625

Koncernens pengestrømsopgørelse

Note	Koncern	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Årets resultat	-3.263.609	4.143.314
17 Reguleringer	2.100.299	2.083.871
Forskydning i driftskapital		
Varebeholdninger	-2.154.161	4.800.768
Tilgodehavender	923.406	-2.585.756
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-304.838	438.722
Andre driftsafledte gældsforpligtelser	-1.889.839	60.382
Andre hensatte forpligtelser	-1.354.500	-2.282.400
Pengestrømme fra driften før finansielle poster	-5.943.242	6.658.901
Modtagne renteindtægter og lignende indtægter	812.648	788.691
Betalte renteomkostninger og lignende omkostninger	-1.014.369	-722.851
Betalt selskabsskat	94.408	20.535
Pengestrømme fra driften	-6.050.555	6.745.276
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.748.679	-1.154.924
Pengestrømme fra investeringer	-2.748.679	-1.154.924
Forøgelse af gæld til kreditinstitutter	0	1.329.292
Nedbringelse af gæld til kreditinstitutter	-8.948	0
Pengestrømme fra finansiering	-8.948	1.329.292
Årets samlede pengestrømme	-8.808.182	6.919.644
Likvide beholdninger ved årets begyndelse	10.541.461	3.621.817
Likvide beholdninger ved årets slutning	1.733.279	10.541.461
Likvide beholdninger ved årets slutning specificeres således:		
Likvide beholdninger	1.733.279	10.541.461
I alt	1.733.279	10.541.461

1. Efterfølgende begivenheder

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

2. Særlige poster

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

Særlige poster:	Indregnet i resultatopgørelsen under:	Koncern		Modervirksomhed	
		2022/23 DKK	2021/22 DKK	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Lønkomensation, COVID-19	Andre driftsindtægter	118.893	5.914.961	0	0
Indgåede forlig COVID-19,	Andre driftsindtægter	710.001	0	0	0
slutafregning	Andre driftsomkostninger	0	-82.456	0	0
I alt		828.894	5.832.505	0	0

3. Personaleomkostninger

Lønninger	19.257.432	17.232.586	0	0
Pensioner	1.046.054	1.011.008	0	0
Andre omkostninger til social sikring	862.209	727.361	0	0
I alt	21.165.695	18.970.955	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	62	55	0	0

Vederlag til ledelsen:

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 3.000.210 kr. (2021/22: 2.984.964 kr.)

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK

4. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	-3.999.642	3.159.592
---	---	---	------------	-----------

5. Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	607.529	597.301
Renteindtægter i øvrigt	9.024	11.191	9.024	0
Øvrige finansielle indtægter	803.624	777.500	0	0
Øvrige finansielle indtægter	812.648	788.691	9.024	0
I alt	812.648	788.691	616.553	597.301

6. Forslag til resultatdisponering

Minoritetsinteresser	723.247	962.634	0	0
Overført resultat	-3.986.856	3.180.680	-3.986.856	3.180.680
I alt	-3.263.609	4.143.314	-3.986.856	3.180.680

7. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Koncern:				
Kostpris pr. 01.06.22	47.761.815	13.288.908	1.703.286	7.008.559
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	10.355	0	-152.460
Tilgang i året	1.970.582	694.988	0	83.110
Afgang i året	0	-1.534.817	0	0
Kostpris pr. 31.05.23	49.732.397	12.459.434	1.703.286	6.939.209
Af- og nedskrivninger pr. 01.06.22	-7.920.298	-10.543.615	-1.641.997	-6.600.841
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	0	-8.678	0	149.547
Afskrivninger i året	-840.501	-648.917	-12.209	-318.641
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	1.534.817	0	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.05.23	-8.760.799	-9.666.393	-1.654.206	-6.769.935
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.05.23	40.971.598	2.793.041	49.080	169.274

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.06.22	30.223.948
Kostpris pr. 31.05.23	30.223.948
Af- og nedskrivninger pr. 01.06.22	-5.919.221
Valutakursregulering af udenlandske virksomheder	35.983
Årets resultat fra kapitalandele	-3.839.517
Negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	5.195.133
Af- og nedskrivninger pr. 31.05.23	-4.527.622
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.05.23	25.696.326

8. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder - fortsat -

Navn og hjemsted:	Ejerandel
Dattervirksomheder:	
LILLY A/S, Vejle	100%
LILLY Ejendomme a.m.b.a., Vejle	51%
LILLY Brautkleider GmbH, Hadewitt	100%
LILLY Brud & Fest AB, Stockholm	100%

9. Finansielle anlægsaktiver i øvrigt

Beløb i DKK	Deposita
Koncern:	
Kostpris pr. 01.06.22	1.215.503
Tilgang i året	20.458
Kostpris pr. 31.05.23	1.235.961
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.05.23	1.235.961

10. Selskabskapital

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi i alt DKK
Kapitalandele	60.000	60.000

Selskabskapitalen har uændret været 60.000 kr. de seneste 4 år..

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.05.23	31.05.22	31.05.23	31.05.22
	DKK	DKK	DKK	DKK

11. Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser primo	20.610.646	19.648.012	0	0
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	723.247	962.634	0	0
I alt	21.333.893	20.610.646	0	0

12. Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser

Hensættelsen til pensioner og lignende forpligtelser vedrører et pensionstilsagn til tidligere ejere. Størrelsen på forpligtelsen er indregnet og løbende reguleret til på baggrund af en vurderet gennemsnits levetid på ca. 8 år. Det forventes, at 2,5 mio. kr. bliver anvendt indenfor 1 år efter regnskabsårets udløb.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.05.23	31.05.22	31.05.23	31.05.22
	DKK	DKK	DKK	DKK

13. Udskudt skat

Udskudt skatteaktiv pr. 01.06.22	6.011.144	6.146.043	0	0
Udskudt skatteaktiv pr. 31.05.23	6.011.144	6.146.043	0	0

Selskabet har pr. 31.05.23 indregnet et udskudt skatteaktiv på t.DKK 6.011, som primært kan henføres til fremførte skattemæssige underskud, tidsmæssige forskelle på anlægsaktiver, varebeholdninger, periodeafgrænsningsposter og hensættelser. Det udskudte skatteaktiv er for enkelte af koncernens selskaber blevet nedskrevet til det forventede udnyttet underskud til fremførelse inden for de kommende 3 år.

14. Eventualforpligtelser

Koncern:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået huslejekontrakter med en restløbetid på op til 25 måneder og en samlet forpligtelse på t.DKK 4.661.

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

Kautionsforpligtelser

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

Garantiforpligtelser

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

Modervirksomhed:

Kautionsforpligtelser

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

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten m.v.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Koncernens pengeinstitut har stillet betalingsgaranti overfor leverandører på t.DKK 783.

Modervirksomhed:

Selskabet har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver.

16. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse	Grundlag for indflydelse
BBT ApS, Vejle	Kapitalbesiddelse
AK 1 ApS, Vejle	Kapitalbesiddelse
ED 1 ApS, Vejle	Kapitalbesiddelse

Der oplyses ikke om transaktioner med nærtstående parter, da alle transaktioner er gennemført på normale markedsvilkår.

Vederlag til ledelsen fremgår af note 3. Personaleomkostninger.

	Koncern	
	2022/23 DKK	2021/22 DKK
17. Reguleringer til pengestrømsopgørelse		
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.821.286	1.723.740
Finansielle indtægter	-812.648	-788.691
Finansielle omkostninger	1.014.369	722.851
Skat af årets resultat	40.491	434.561
Øvrige reguleringer	36.801	-8.590
I alt	2.100.299	2.083.871

18. Anvendt regnskabspraksis**GENERELT**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for mellemstore koncerner og virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Generelt om indregning og måling

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

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

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

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har kontrol.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes egenkapital klassificeres som en del af koncernegenkapitalen. Dattervirksomhedernes resultater fordeles via resultatdisponeringen forholdsmæssigt til minoritetsinteresserne og modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

Køb og salg af minoritetsandele i en dattervirksomhed, som ikke medfører ændringer i kontrol, behandles i koncernregnskabet som egenkapitaltransaktioner, og forskellen mellem vederlaget og den regnskabsmæssige værdi allokeres til modervirksomhedens andel af egenkapitalen.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**VALUTA**

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

Ved indregning af integrerede udenlandske enheder omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke monetære post. Valutakursreguleringer opstået ved indregning af udenlandske kapitalandele er ført direkte på egenkapitalen.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttoresultat**

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

Nettoomsætning

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

Indtægter fra udlejning af ejendomme indregnes i resultatopgørelsen i den periode, de vedrører. Nettoomsætningen måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og rabatter.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Andre driftsindtægter**

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter årets vareforbrug målt til kostpris med tillæg af eventuelle forskydninger i lagerbeholdningen, herunder nedskrivninger i det omfang, de ikke overstiger normale nedskrivninger, samt øvrige omskotninger, der direkte er forbundet med årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Bygninger og installationer	15-50	0
Indretning af lejede lokaler	10	0
Produktionsanlæg og maskiner	3-10	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Grunde afskrives ikke.

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

Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

"Nedskrivning af anlægsaktiver".

Andre driftsomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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

Andre finansielle poster

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

Skat af årets resultat

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

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som 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 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.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Materielle anlægsaktiver**

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

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen for et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Kapitalandele, som måles efter indre værdis metode, måles ved første indregning til kostpris. Transaktionsomkostninger, der direkte kan henføres til erhvervelsen, indregnes i kostprisen for kapitalandelene. Transaktionsomkostninger ved erhvervelse af dattervirksomheder indregnes dog i resultatopgørelsen på afholdelsestidspunktet i koncernregnskabet.

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

Kapitalandele med regnskabsmæssig negativ værdi måles til DKK 0. Tilgodehavender, der anses for at være en del af den samlede investering i de pågældende virksomheder, nedskrives med en eventuel

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

resterende negativ indre værdi. Øvrige tilgodehavender hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, tilgodehavendet vurderes uerholdeligt. Der indregnes en hensat forpligtelse til at dække den resterende negative indre værdi i det omfang, ejervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

Nedskrivning af anlægsaktiver

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

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

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

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

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

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

Tilgodehavender

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

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

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

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår, herunder husleje, forsikringer og øvrige periodiseringer..

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

Egenkapital

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

Tilskud modtaget fra modervirksomheden indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat, idet tilskuddene regnskabsmæssigt behandles som kapitalindskud.

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Hensatte forpligtelser**

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til livslang ydelse. 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.

Aktuelle og udskudte skatter

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

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

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende andre poster, hvor midlertidige forskelle, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme skattejurisdiktion eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

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

Øvrige kortfristede gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi

18. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Modtagne forudbetalinger fra kunder**

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Pengestrømsopgørelsen opstilles efter den indirekte metode og viser pengestrømme fra driften, investeringer og finansiering samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driften opgøres som årets resultat, reguleret for ikke kontante driftsposter, betalte selskabsskatter og ændringer i driftskapitalen.

Pengestrømme fra investeringer omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og finansielle aktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansiering omfatter ændringer i modervirksomhedens anpartskapital og omkostninger forbundet hermed og finansiering fra udbetalt udbytte til ejerne, samt optagelse af og afdrag på langfristede gældsforpligtelser.

Likviditeten ved årets begyndelse og slutning sammensætter sig af likvide beholdninger.

Modervirksomheden har undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, idet modervirksomheden indgår i pengestrømsopgørelsen for koncernen.