

LILLY Holding ApS

Bugattivej 2, 7100 Vejle

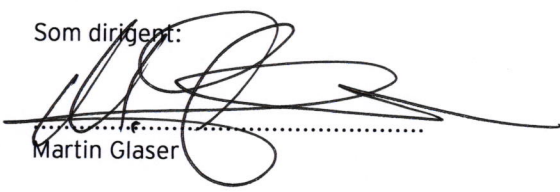
CVR-nr. 24 07 82 13



Årsrapport for 2014/15

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 23. oktober 2015

Som dirigent:



Martin Glaser



Building a better
working world

Indholdsfortegnelse

Ledelsesberetning	1
Hoved- og nøgletal	1
Beretning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Årsregnskab	
Resultatopgørelse	5
Balance	6
Egenkapitalopgørelse	8
Pengestrømsopgørelse	9
Noter	
Anvendt regnskabspraksis	10
Personaleomkostninger	14
Finansielle omkostninger	14
Skat af årets resultat	15
Immaterielle anlægsaktiver	15
Materielle anlægsaktiver	16
Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder	16
Periodeafgrænsningsposter	17
Aktiekapital	17
Langfristede gældsforpligtelser	17
Sikkerhedsstillelser	17
Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser	18
Ændring i arbejdskapital, pengestrømsopgørelsen	19
Likvide beholdninger, pengestrømsopgørelsen	19

Hoved- og nøgletal

Koncernens udvikling i de seneste 4 år kan beskrives således:

	<u>2014/15</u>	<u>2013/14</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
Hovedtal (kr.)				
Bruttoresultat	35.026.640	33.537.287	30.883.888	28.125.594
Resultat af primær drift	-118.267	360.532	-2.648.864	-5.849.525
Finansielle poster	-1.699.965	-247.908	480.665	228.758
Årets resultat	-2.016.169	-388.193	-1.820.484	-4.057.185
Balancesum	138.216.551	194.860.753	203.556.660	201.428.764
Investering i materielle anlægsaktiver	2.582.919	27.939.224	0	-1.570.666
Egenkapital	46.901.535	95.466.844	96.109.709	98.483.817
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-3.763.479	7.214.742	5.782.082	7.587.365
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.582.919	-27.939.224	-1.045.502	-1.570.666
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-12.150.663	26.976.120	1.165.627	-1.305.212
Nøgletal i %				
Afkastningsgrad	-0,1	0,2	-1,3	-2,9
Soliditetsgrad	33,9	49,0	47,2	48,9
Forrentning af egenkapitalen	-2,8	-0,4	-1,9	-4,1

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets 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 2014/15 udviser et underskud på kr. -2.182.197 mod kr. -411.608 sidste år, og koncernen og moderselskabets balance pr. 31. maj 2015 udviser en egenkapital på kr. 46.901.535.

Begivenheder efter balancedagen

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Forventet udvikling

Der forventes et forbedret resultat for 2015/16.

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2014 - 31. maj 2015 for LILLY Holding ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

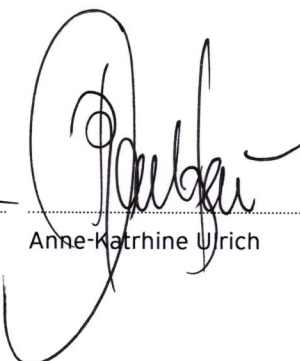
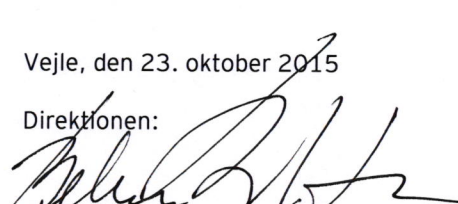
Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernen og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2015 samt af resultatet af koncernen og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2014 - 31. maj 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vejle, den 23. oktober 2015

Direktionen:



Betina Brændgaard Tolstrup

Anne-Kathrine Ulrich

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i LILLY Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for LILLY Holding ApS for regnskabsåret 1. juni 2014 - 31. maj 2015, 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.

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder en vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere en vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2015 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2014 - 31. maj 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Vejle, den 23. oktober 2015

ERNST & YOUNG

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Holger Simonsen

statsautoriseret revisor

Resultatopgørelse for perioden 1. juni 2014 - 31. maj 2015

Note	Koncern		Moderselskab	
	2014/15 kr.	2013/14 kr.	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Bruttoresultat	35.026.640	33.537.287	158.116	230.700
2 Personaleomkostninger	-30.078.358	-28.896.486	0	0
Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver	-5.066.549	-4.280.269	0	0
Resultat af primær drift	-118.267	360.532	158.116	230.700
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-1.982.298	94.103
Finansielle indtægter	1.018.774	2.114.926	0	0
3 Finansielle omkostninger	-2.718.739	-2.362.834	-440.819	-974.533
Resultat før skat	-1.818.232	112.624	-2.265.001	-649.730
4 Skat af årets resultat	-197.937	-500.817	82.804	238.122
Årets resultat	-2.016.169	-388.193	-2.182.197	-411.608
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-166.028	-23.415		
Årets resultat efter minoritetsinteressernes andel	-2.182.197	-411.608		
Forslag til resultatdisponering				
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret			46.017.212	0
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode			-55.931.943	-131.548
Overført resultat			7.732.534	-280.060
			-2.182.197	-411.608

Balance pr. 31. maj

Note	Koncern		Moderselskab	
	2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver				
Anlægsaktiver				
Goodwill	2.568.586	3.365.187	0	0
5 Immaterielle anlægsaktiver	2.568.586	3.365.187	0	0
Grunde og bygninger	80.527.619	80.855.799	2.500.000	2.500.000
Indretning af lejede lokaler	5.031.446	6.479.912	0	0
Produktionsanlæg og maskiner	388.195	519.615	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.511.911	2.346.873	0	0
6 Materielle anlægsaktiver	88.459.171	90.202.199	2.500.000	2.500.000
7 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	46.352.770	126.528.820
Finansielle anlægsaktiver	0	0	46.352.770	126.528.820
Anlægsaktiver i alt	91.027.757	93.567.386	48.852.770	129.028.820
Omsætningsaktiver				
Råvarer og hjælpematerialer	1.250.381	1.302.805	0	0
Varer under fremstilling	186.493	147.112	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	24.139.325	22.612.654	0	0
Forudbetalinger for varer	2.281.966	1.564.874	0	0
Varebeholdninger	27.858.165	25.627.445	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	811.266	1.665.437	0	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	75.493	0	0
Udskudte skatteaktiver	2.409.469	2.213.974	0	0
Tilgodehavende selskabsskat	40.000	80.000	40.000	80.000
Andre tilgodehavender	13.699.952	54.206.302	0	0
8 Periodeafgrænsningsposter	56.772	0	0	0
Tilgodehavender	17.017.459	58.241.206	40.000	80.000
Andre værdipapirer og kapitalandele	397.860	363.652	0	0
Værdipapirer og kapitalandele	397.860	363.652	0	0
Likvide beholdninger	1.915.310	17.061.064	106.311	46.311
Omsætningsaktiver i alt	47.188.794	101.293.367	146.311	126.311
Aktiver i alt	138.216.551	194.860.753	48.999.081	129.155.131

Balance pr. 31. maj

Note	Koncern		Moderselskab	
	2015 kr.	2014 kr.	2015 kr.	2014 kr.
Passiver				
Egenkapital				
9 Aktiekapital	2.124.420	2.124.420	2.124.420	2.124.420
Reserve for opskrivninger	0	0	1.571.715	1.571.715
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	0	55.931.943
Overført resultat	44.777.115	93.342.424	43.205.400	35.838.766
Egenkapital i alt	46.901.535	95.466.844	46.901.535	95.466.844
Minoritetsinteresser	-368.876	-535.148		
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til pensioner og lignende forpligtelser	26.880.000	28.156.235	0	0
Hensættelser til udskudt skat	0	0	240.082	322.886
Hensatte forpligtelser i alt	26.880.000	28.156.235	240.082	322.886
Gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	40.801.118	50.859.435	0	0
Anden gæld	2.036.442	2.022.643	0	0
10 Langfristede gældsforpligtelser	42.837.560	52.882.078	0	0
10 Kortfristet del af langfristet gæld	58.317	57.450	0	0
Gæld til banker	3.295.308	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.533.472	2.443.417	60.000	60.001
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	1.774.464	33.282.400
Anden gæld	17.079.235	16.389.877	23.000	23.000
Kortfristede gældsforpligtelser	21.966.332	18.890.744	1.857.464	33.365.401
Gældsforpligtelser i alt	64.803.892	71.772.822	1.857.464	33.365.401
Passiver i alt	138.216.551	194.860.753	48.999.081	129.155.131

Egenkapitaloppgørelse

Koncern (kr.)

	Aktiekapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1/6 2014	2.124.420	93.342.424	95.466.844
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	-365.900	-365.900
Årets resultat, jf. resultatdisponering		-2.182.197	-2.182.197
Betalt ekstraordinært udbytte		-46.017.212	-46.017.212
Egenkapital pr. 31/5 2015	2.124.420	44.777.115	46.901.535

Moderelskab(kr.)

	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for net- toopskrivning ef- ter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 1/6 2014	2.124.420	1.571.715	55.931.943	35.838.766	95.466.844
Andre værdireguleringer af egenkapital	0	0	0	-365.900	-365.900
Årets resultat, jf. resultatdisponering			-55.931.943	53.749.746	-2.182.197
Betalt ekstraordinært udbytte				-46.017.212	-46.017.212
Egenkapital pr. 31/5 2015	2.124.420	1.571.715	0	43.205.400	46.901.535

Pengestrømsopgørelse for perioden 1. juni 2014 - 31. maj 2015

Note	Koncern	
	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Årets resultat	-2.016.169	-388.193
13 Reguleringer	5.167.055	3.634.163
14 Ændring i arbejdskapital	-4.982.265	4.427.797
Pengestrømme fra primær drift før finansielle poster	-1.831.379	7.673.767
Renteindbetalinger mv.	1.018.774	2.114.926
Renteudbetalinger mv.	-2.718.739	-2.362.834
Betalt selskabsskat	-232.135	-120.385
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktivitet	0	-90.732
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-3.763.479	7.214.742
Køb af materielle anlægsaktiver	-2.582.919	-27.939.224
Pengestrømme fra investeringsaktiviteten	-2.582.919	-27.939.224
Udbetalt udbytte	-46.017.212	0
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder	75.493	0
Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-10.043.651	-152.275
Afdrag på gæld til kreditinstitutter	0	-1.352.250
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	43.834.707	28.480.645
Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten	-12.150.663	26.976.120
Årets pengestrøm	-18.497.061	6.251.638
Likvider		
Likvider pr. 1/6	17.061.064	10.708.478
Valutakursregulering	55.999	100.948
Årets pengestrøm	-18.497.061	6.251.638
15 Likvider pr. 31/5	-1.379.998	17.061.064

1. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for LILLY Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Rapporteringsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner.

Konsolidering

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden LILLY Holding 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.

De konsoliderede virksomheders regnskaber udarbejdes efter den samme regnskabspraksis, som er benyttet i modervirksomheden. Koncernregnskabet udarbejdes ved at sammendrage regnskaberne for de konsoliderede virksomheder ved sammenlægning af regnskabsposter med ensartet indhold. Koncerninterne indtægter, omkostninger, avancer, tab, ejerandele, udbytter og mellemværender elimineres. Kapitalandele i konsoliderede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af den konsoliderede virksomheds dagsværdi af aktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede og solgte dattervirksomheder medtages i koncernresultatopgørelsen for den periode, hvor bestemmende indflydelse foreligger. Sammenligningstillene korrigeres ikke for ny erhvervede eller frasolgte virksomheder.

Ved køb af dattervirksomheder anvendes overtagelsesmetoden. Anskaffelsessummen opgøres til nutidsværdien af det aftalte vederlag med tillæg af direkte henførbare omkostninger. Betingede betalinger indregnes med det beløb, der forventes betalt. Identificerbare aktiver og forpligtelser i de overtagne virksomheder indregnes til dagsværdien på anskaffelsestidspunktet. I opgørelsen indregnes omstruktureringshensættelser relateret til den overtagne virksomhed, såfremt omstruktureringen er besluttet på overtagelsestidspunktet. Der tages hensyn til skafteffekten af de foretagne omvurderinger af aktiver og forpligtelser. En resterende forskel mellem kostprisen og koncernens andel af dagsværdien af de identificerbare aktiver og forpligtelser indregnes som goodwill eller negativ goodwill.

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.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital indregnes som særskilte poster i resultatopgørelsen og balancen.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning til kostpris. Efterfølgende måles afledte finansielle instrumenter til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter mv. opkrævet på vegne af tredjemand.

Bruttoresultat

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttoresultat.

Andre driftsindtægter

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 mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger omfatter af- og nedskrivninger 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.

Den vurderede brugstid for immaterielle anlægsaktiver udgør:

	Brugstid (år)
Goodwill	10 år

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

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over de enkelte aktivers forventede brugstid. Afskrivningsgrundlaget udgør kostprisen.

Aktivernes forventede brugstid udgør:

	Brugstid (år)
Bygninger	50 år
Indretning af lejede lokaler	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

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

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

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 mv.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Moderelskabet og de danske tilknyttede virksomheder er sambeskattede. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling). Selskabet fungerer som administrationsselskab for sambeskatningskredsen og foretager afregning af skatter mv. til de danske skattemyndigheder.

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til kr. 0. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Nyerhvervede og solgte kapitalandele indregnes i årsregnskabet henholdsvis fra anskaffelsestidspunktet eller frem til afståelsestidspunktet.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden som beskrevet under virksomhedsovertagelser.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel 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.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balancedagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt anerkendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Reserve for opskrivninger

Reserven omfatter opskrivninger af materielle anlægsaktiver/kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder i forhold til kostpris efter fradrag af udskudt skat.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserven omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter pensionsforpligtelser, forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. 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.

Selskabsskat

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

1. Anvendt regnskabspraksis - fortsat

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet præsenteres indirekte og opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i arbejdskapitalen, betalte finansielle poster samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af anlægsaktiver, værdipapirer henført til investeringsaktivitet samt betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter betaling af udbytte til kapitalejere, kapitalforhøjelser og -nedsættelser samt optagelse af lån og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings Anbefalinger og Nøgletal 2010 og beregnet således:

Definitioner på nøgletal:

Afkastningsgrad:

Resultat af ordinær primær drift / Gennemsnitlige aktiver * 100

Soliditetsgrad:

Egenkapital ultimo/ Passiver ultimo * 100

Forrentning af egenkapitalen:

Årets resultat / Gennemsnitlig egenkapital * 100

2. Personaleomkostninger

Personaleomkostninger er opgjort således:

	Koncern		Moderselskab	
	2014/15 kr.	2013/14 kr.	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Lønninger	29.048.126	28.023.094	0	0
Pensioner	934.455	774.228	0	0
Andre omkostninger til social sikring	95.777	99.164	0	0
	30.078.358	28.896.486	0	0
	Antal	Antal	Antal	Antal
Gennemsnitligt antal medarbejdere	95	95	0	0

Koncern

Vederlag til koncernens ledelse udgør samlet 2.318 t.kr. (2013/14: 1.838 t.kr.).

	Koncern		Moderselskab	
	2014/15 kr.	2013/14 kr.	2014/15 kr.	2013/14 kr.
3. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	440.819	974.496
Andre finansielle omkostninger	<u>2.718.739</u>	<u>2.362.834</u>	<u>0</u>	<u>37</u>
	<u>2.718.739</u>	<u>2.362.834</u>	<u>440.819</u>	<u>974.533</u>

4. Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	1.257.919	710.735	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-1.059.982	-178.364	-82.804	-206.568
Regulering af skat vedrørende tidligere år	<u>0</u>	<u>-31.554</u>	<u>0</u>	<u>-31.554</u>
	<u>197.937</u>	<u>500.817</u>	<u>-82.804</u>	<u>-238.122</u>

5. Immaterielle anlægsaktiver

Koncern (kr.)	Goodwill
Kostpris	
Saldo pr. 1/6 2014	5.330.688
Valutakursregulering	<u>-28.552</u>
Kostpris pr. 31/5 2015	<u>5.302.136</u>
Af- og nedskrivninger	
Saldo pr. 1/6 2014	1.965.501
Valutakursregulering	-11.345
Årets afskrivninger	<u>779.394</u>
Af- og nedskrivninger pr. 31/5 2015	<u>2.733.550</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/5 2015	<u>2.568.586</u>

6. Materielle anlægsaktiver

Koncern (kr.)	Grunde og bygninger	Indretning af lejede lokaler	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris					
Saldo pr. 1/6 2014	63.654.913	19.151.924	1.615.195	5.701.027	90.123.059
Valutakursregulering	-1.914	-6.795	0	-57.622	-66.331
Tilgang i årets løb	1.430.111	218.122	0	934.686	2.582.919
Kostpris pr. 31/5 2015	65.083.110	19.363.251	1.615.195	6.578.091	92.639.647
Opskrivninger					
Saldo pr. 1/6 2014	41.534.352		0	0	41.534.352
Opskrivninger pr. 31/5 2015	41.534.352		0	0	41.534.352
Af- og nedskrivninger					
Saldo pr. 1/6 2014	24.333.466	12.672.012	1.095.580	3.354.154	41.455.212
Valutakursregulering	-127	-4.660	0	-22.752	-27.539
Årets afskrivninger	1.756.504	1.664.453	131.420	734.778	4.287.155
Af- og nedskrivninger pr. 31/5 2015	26.089.843	14.331.805	1.227.000	4.066.180	45.714.828
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/5 2015	80.527.619	5.031.446	388.195	2.511.911	88.459.171

7. Kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

Moderselskab (kr.)	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Kostpris	
Saldo pr. 1/6 2014	70.596.877
Kostpris pr. 31/5 2015	70.596.877
Nedskrivninger	
Saldo pr. 1/6 2014	-55.931.942
Andel af årets resultat	1.982.298
Udloddet udbytte	77.827.851
Egenkapitalreguleringer hos kapitalandele	365.900
Nedskrivninger pr. 31/5 2015	24.244.107
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/5 2015	46.352.770
	Ejerandel %
Dattervirksomheder	
LILLY A/S	100,00
LILLY Ejendomme A.m.b.a.	90,00

8. Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

Moderselskab

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

9. Aktiekapital

Moderselskabets aktiekapital har uændret været kr. 2.124.420 de seneste 5 år.

10. Langfristede gældsforpligtelser

Koncern

Langfristede gældsforpligtelser kan specificeres således:

	Forfalder mellem 1 og 5 år kr.	Forfalder ud over 5 år kr.	Langfristede gældsforplig- telser i alt pr. 31/5 2015 kr.	Kortfristet del af langfristet gæld kr.
Gæld til realkreditinstitutter	40.801.118	0	40.801.118	58.317
Anden gæld	<u>2.036.442</u>	<u>0</u>	<u>2.036.442</u>	<u>0</u>
	<u>42.837.560</u>	<u>0</u>	<u>42.837.560</u>	<u>58.317</u>

11. Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 40.801 t.kr, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. maj 2015 udgør 74.038 t.kr.

Moderselskab

Til sikkerhed for datterselskabs gæld overfor kreditinstitutter har moderselskabet afgivet kaution. Gælden udgør t.kr. 612.

	Koncern		Moderselskab	
	31/5 2015 kr.	31/5 2014 kr.	31/5 2015 kr.	31/5 2014 kr.
12. Eventualforpligtelser og andre økonomiske forpligtelser				
Andre økonomiske forpligtelser				
Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:				
Leje- og leasingforpligtelser	<u>708.860</u>	<u>791.828</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Koncern

Koncernen hæfter for 12 måneders husleje i det svenske datterselskab på de ovenstående beløb.

Noter

Koncern

13. Reguleringer, pengestrømsopgørelsen

	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Af- og nedskrivninger	5.066.549	4.280.269
Hensatte forpligtelser	-1.276.235	-1.090.312
Finansielle indtægter	-1.018.774	-2.114.926
Finansielle omkostninger	2.718.739	2.362.834
Skat af årets resultat	197.937	500.817
Øvrige reguleringer	-521.161	-304.519
	<u>5.167.055</u>	<u>3.634.163</u>

14. Ændring i arbejdskapital, pengestrømsopgørelsen

Ændring i varebeholdninger	-2.230.720	6.544.320
Ændring i tilgodehavender	-2.530.958	705.962
Ændringer i gæld til leverandører mv.	-220.587	-2.822.485
	<u>-4.982.265</u>	<u>4.427.797</u>

15. Likvide beholdninger, pengestrømsopgørelsen

Likvide beholdninger ifølge balancen	1.915.310	17.061.064
Kortfristet gæld til banker	-3.295.308	0
	<u>-1.379.998</u>	<u>17.061.064</u>