
Shamballa Jewels A/S

Ny Østergade 7, 1., 1101 København K

Årsrapport for 2018

CVR-nr. 28 49 52 93

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 13/06 2019

Henrik Thorup Theilbjørnn
Dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger 5

Koncernoversigt 6

Hoved- og nøgletal 7

Ledelsesberetning 8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 12

Noter til årsregnskabet 13

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 for Shamballa Jewels A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 13. juni 2019

Direktion

Christian Hellegaard
direktør

Mikkel Kornerup
direktør

Bestyrelse

Henrik Thorup Theilbjørnn
formand

Mikkel Kornerup

Mads Kornerup

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Shamballa Jewels A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Shamballa Jewels A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("regnskabet").

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 regnskabet". 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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 regnskabet 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 regnskabet 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.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplys-

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

ningerne, samt om regnskabet 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.

Hellerup, den 13. juni 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Brian Christiansen
statsautoriseret revisor
mne23371

Henrik Jensen
statsautoriseret revisor
mne33751

Selskabsoplysninger

Selskabet

Shamballa Jewels A/S
Ny Østergade 7, 1.
1101 København K

CVR-nr.: 28 49 52 93
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: København

Bestyrelse

Henrik Thorup Theilbjørnn, formand
Mikkel Kornerup
Mads Kornerup

Direktion

Christian Hellegaard
Mikkel Kornerup

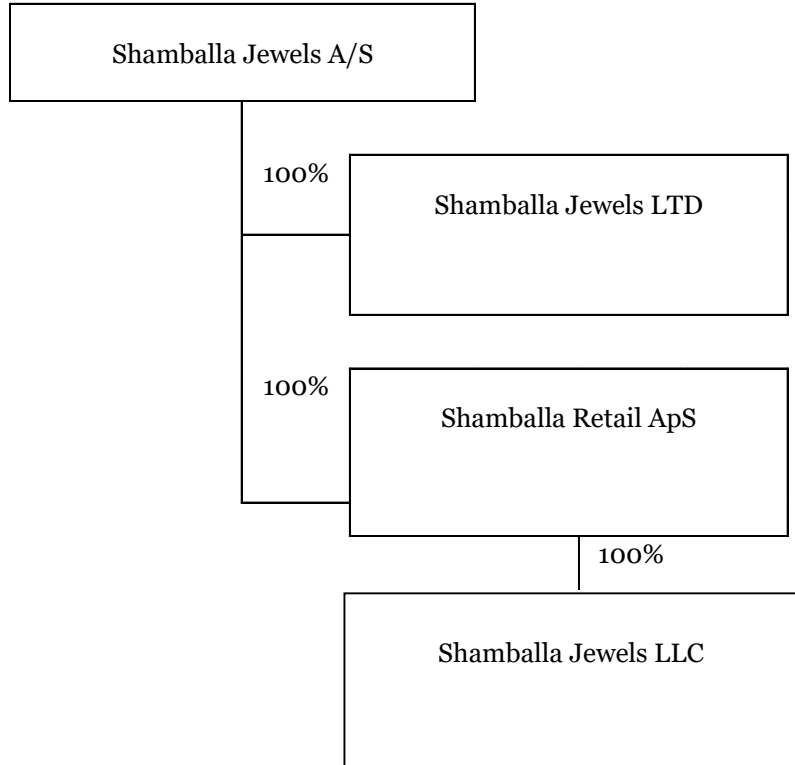
Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Koncernoversigt

Moderselskab

**Konsoliderede
dattervirksomheder**



Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2018	2017	2016	2015	2014
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	21.318	21.314	23.792	19.998	24.117
Resultat før finansielle poster	1.279	2.872	7.843	3.373	8.438
Resultat af finansielle poster	501	-1.475	-305	-1.574	-2.176
Årets resultat	1.139	28	5.402	1.213	4.775
Balance					
Balancesum	74.823	70.499	66.811	73.425	80.312
Egenkapital	48.066	46.933	50.946	45.528	19.158
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-10.713	-3.286	22.231	6.446	-4.089
- investeringsaktivitet	-1.629	-4.287	-1.997	119	-2.811
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.637	-3.530	-82	-842	-1.299
- finansieringsaktivitet	9.671	1.768	-13.671	3.961	3.205
Årets forskydning i likvider	-2.671	-5.805	6.563	10.526	-3.695
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	1,7%	4,1%	11,7%	4,6%	10,5%
Soliditetsgrad	64,2%	66,6%	76,3%	62,0%	23,9%
Forrentning af egenkapital	2,4%	0,1%	11,2%	3,8%	28,5%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Koncernens hovedaktivitet er produktion og salg af smykker.

Udvikling i året

Koncernens resultatopgørelse for 2018 udviser et overskud på TDKK 1.139, og koncernens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på TDKK 48.066.

Pengestrømmene generet fra den ordinære drift udgjorde TDKK -8.615 og totale pengestrømme for året udgjorde TDKK -2.671.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 TDKK	2017 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK
Bruttofortjeneste		21.318	21.314	17.512	26.307
Personaleomkostninger	1	-18.449	-16.736	-17.004	-16.002
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.590	-1.706	-1.174	-1.574
Resultat før finansielle poster		1.279	2.872	-666	8.731
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	730	-1.505
Finansielle indtægter	2	1.311	441	2.035	779
Finansielle omkostninger	3	-810	-1.916	-811	-6.274
Resultat før skat		1.780	1.397	1.288	1.731
Skat af årets resultat	4	-641	-1.369	-149	-1.703
Årets resultat		1.139	28	1.139	28

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	-762
Overført resultat		1.139	790
		1.139	28

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 TDKK	2017 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		2.385	2.446	2.385	2.446
Immaterielle anlægsaktiver	5	2.385	2.446	2.385	2.446
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.181	1.328	943	1.112
Indretning af lejede lokaler		3.626	3.408	97	245
Materielle anlægsaktiver	6	4.807	4.736	1.040	1.357
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0	68	82
Deposita		612	580	605	573
Finansielle anlægsaktiver		612	580	673	655
Anlægsaktiver		7.804	7.762	4.098	4.458
Råvarer og hjælpematerialer		26.452	19.488	26.452	19.488
Færdigvarer og handelsvarer		25.183	26.725	25.183	19.981
Varebeholdninger		51.635	46.213	51.635	39.469
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		11.582	9.696	5.762	6.637
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	10.428	15.130
Andre tilgodehavender		708	912	683	631
Udskudt skatteaktiv		0	591	0	0
Selskabsskat		94	0	90	0
Periodeafgrænsningsposter		953	607	587	77
Tilgodehavender		13.337	11.806	17.550	22.475
Likvide beholdninger		2.047	4.718	1.204	3.260
Omsætningsaktiver		67.019	62.737	70.389	65.204
Aktiver		74.823	70.499	74.487	69.662

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018 TDKK	2017 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK
Selskabskapital		502	502	502	502
Reserve for udviklingsomkostninger		0	0	1.861	1.908
Overført resultat		47.564	46.431	45.703	44.523
Egenkapital	8	48.066	46.933	48.066	46.933
Hensættelse til udskudt skat		349	487	451	487
Hensatte forpligtelser		349	487	451	487
Vækstlån		4.259	5.000	4.259	5.000
Langfristede gældsforpligtelser	9	4.259	5.000	4.259	5.000
Kreditinstitutter	9	13.477	6.000	13.477	6.000
Vækstlån		741	0	741	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		346	1.065	346	1.065
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.361	6.675	3.089	5.716
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	33	48
Gæld til associerede virksomheder		2.410	216	2.410	216
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		28	11	28	11
Selskabsskat		0	1.320	0	1.407
Anden gæld		1.786	2.792	1.587	2.779
Kortfristede gældsforpligtelser		22.149	18.079	21.711	17.242
Gældsforpligtelser		26.408	23.079	25.970	22.242
Passiver		74.823	70.499	74.487	69.662
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12				
Anvendt regnskabspraksis	13				

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2018 TDKK	2017 TDKK
Årets resultat		1.139	28
Reguleringer	10	1.722	4.509
Ændring i driftskapital	11	-11.979	-4.168
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-9.118	369
Renteindbetalinger og lignende		2.021	441
Renteudbetalinger og lignende		-1.518	-1.354
Pengestrømme fra ordinær drift		-8.615	-544
Betalt selskabsskat		-2.098	-2.742
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-10.713	-3.286
Køb af immaterielle anlægsaktiver		39	-722
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.637	-3.530
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-31	-35
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.629	-4.287
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		0	-52
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		7.476	5.820
Optagelse af gæld hos associerede virksomheder		2.195	0
Betalt udbytte		0	-4.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		9.671	1.768
Ændring i likvider		-2.671	-5.805
Likvider 1. januar		4.718	10.523
Likvider 31. december		2.047	4.718
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.047	4.718
Likvider 31. december		2.047	4.718

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Morderselskab	
	2018 TDKK	2017 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	16.727	15.099	15.282	14.365
Pensioner	505	515	505	515
Andre omkostninger til social sikring	311	275	311	275
Andre personaleomkostninger	906	847	906	847
	18.449	16.736	17.004	16.002
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	38	35	34	31
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	491	338
Andre finansielle indtægter	11	8	244	8
Valutakursreguleringer	1.300	433	1.300	433
	1.311	441	2.035	779
3 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	1	2
Renteomkostninger associerede virksomheder	13	8	13	8
Andre finansielle omkostninger	514	140	514	4.496
Kursreguleringer omkostninger	283	1.768	283	1.768
	810	1.916	811	6.274
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	185	1.729	185	1.729
Årets udskudte skat	456	-360	-36	-26
	641	1.369	149	1.703

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter TDKK
Kostpris 1. januar	2.620
Tilgang i årets løb	501
Kostpris 31. december	<u>3.121</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	174
Årets afskrivninger	562
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>736</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.385</u>

Færdiggjorte udviklingsprojekter vedrører koncernens salgsplatform, som er færdigudviklet i 2017. Platformen gør det muligt for selskabets forhandlere at øge deres forretningsmuligheder. Det forventes at projektet er tjent ind i perioden frem til 2020.

Moderselskab

	Færdiggjorte udviklingsprojekter TDKK
Kostpris 1. januar	2.620
Tilgang i årets løb	501
Kostpris 31. december	<u>3.121</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	174
Årets afskrivninger	562
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>736</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>2.385</u>

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Indretning af le- jede lokaler TDKK
Kostpris 1. januar	4.417	8.020
Tilgang i årets løb	309	788
Kostpris 31. december	4.726	8.808
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.088	4.612
Årets afskrivninger	457	570
Ned- og afskrivninger 31. december	3.545	5.182
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.181	3.626

Moderselskab

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Indretning af le- jede lokaler TDKK
Kostpris 1. januar	4.185	4.748
Tilgang i årets løb	271	22
Kostpris 31. december	4.456	4.770
Ned- og afskrivninger 1. januar	3.072	4.503
Årets afskrivninger	441	170
Ned- og afskrivninger 31. december	3.513	4.673
Regnskabsmæssig værdi 31. december	943	97

Moderselskab

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2018 TDKK	2017 TDKK
Kostpris 1. januar	56	56
Kostpris 31. december	56	56

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2018	2017
	TDKK	TDKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)		
Værdireguleringer 1. januar	-783	763
Valutakursregulering	-7	-41
Årets resultat	730	-1.291
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	0	-215
Værdireguleringer 31. december	-60	-784
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	72	810
Regnskabsmæssig værdi 31. december	68	82

8 Egenkapital

Koncern

	Selskabskapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	502	47	46.385	46.934
Valutakursregulering	0	0	-7	-7
Årets udviklingsomkostninger	0	391	-391	0
Årets af- og nedskrivning	0	-438	438	0
Årets resultat	0	0	1.139	1.139
Egenkapital 31. december	502	0	47.564	48.066

Moderselskab

	Selskabskapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	502	1.908	44.524	46.934
Valutakursregulering	0	0	-7	-7
Årets udviklingsomkostninger	0	391	-391	0
Årets af- og nedskrivning	0	-438	438	0
Årets resultat	0	0	1.139	1.139
Egenkapital 31. december	502	1.861	45.703	48.066

Noter til årsregnskabet

9 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

	Koncern		Moderselskab	
	2018 TDKK	2017 TDKK	2018 TDKK	2017 TDKK
Vækstlån				
Efter 5 år	931	1.821	931	1.821
Mellem 1 og 5 år	3.328	3.179	3.328	3.179
Langfristet del	4.259	5.000	4.259	5.000
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	13.477	6.000	13.477	6.000
	17.736	11.000	17.736	11.000

10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	Koncern	
	2018 TDKK	2017 TDKK
Finansielle indtægter	-1.311	-441
Finansielle omkostninger	810	1.916
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.589	1.705
Skat af årets resultat	641	1.369
Andre reguleringer	-7	-40
	1.722	4.509

11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	-5.421	-4.458
Ændring i tilgodehavender	-2.029	-2.785
Ændring i leverandører og anden gæld	-4.529	3.075
	-11.979	-4.168

Noter til årsregnskabet

12 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Til sikkerhed for engagement i Danske Bank A/S, har moderselskabet deponeret skadesløsbrev på i alt TDKK 15.000 med sikkerhed i selskabets simple fordringer, varelagre, driftsmateriel og immaterielle rettigheder.

Til sikkerhed for engagement i Vækstfonden, har moderselskabet deponeret skadesløsbrev på i alt TDKK 5.000 med sikkerhed i selskabets simple fordringer, varelagre, driftsmateriel og immaterielle rettigheder.

Leje- og leasingforpligtelser

Koncernen har indgået en huslejeforpligtelse, der på balancetidspunktet udgør TDKK 6.727 i uopsigelighedsperioden.

Kautions- og garantiforpligtelser

Moderselskabet har endvidere stillet bankgaranti på i alt TDKK 868.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør 181 TDKK. Koncernens danske selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Shamballa Jewels A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncern- og årsregnskab for 2018 er aflagt i TDKK.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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 for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Shamballa Jewels A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår på grund af forskelle mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancen dagen, omregnes til balancen dagens kurs. Forskellen mellem balancen dagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancen dagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancen dagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå koncernen.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med 100% ejet dansk datterselskab. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i koncernen kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten ”Reserve for udviklingsomkostninger“ under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode,

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

hvor i udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør år.

Materielle anlægsaktiver

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

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som realkreditlån og lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfri-

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

stede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$