
Shamballa Jewels A/S

Ny Østergade 7, 1., 1101 København K

Årsrapport for 2017

CVR-nr. 28 49 52 93

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 28/05 2018

Christian Hellegaard
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

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 28. maj 2018

Direktion

Christian Hellegaard
direktør

Mikkel Kornerup
direktør

Bestyrelse

Morten Nødgaard Albæk
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 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Shamballa Jewels A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, 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 28. maj 2018

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

Morten Nødgaard Albæk, formand
Mikkel Kornerup
Mads Kornerup

Direktion

Christian Hellegaard
Mikkel Kornerup

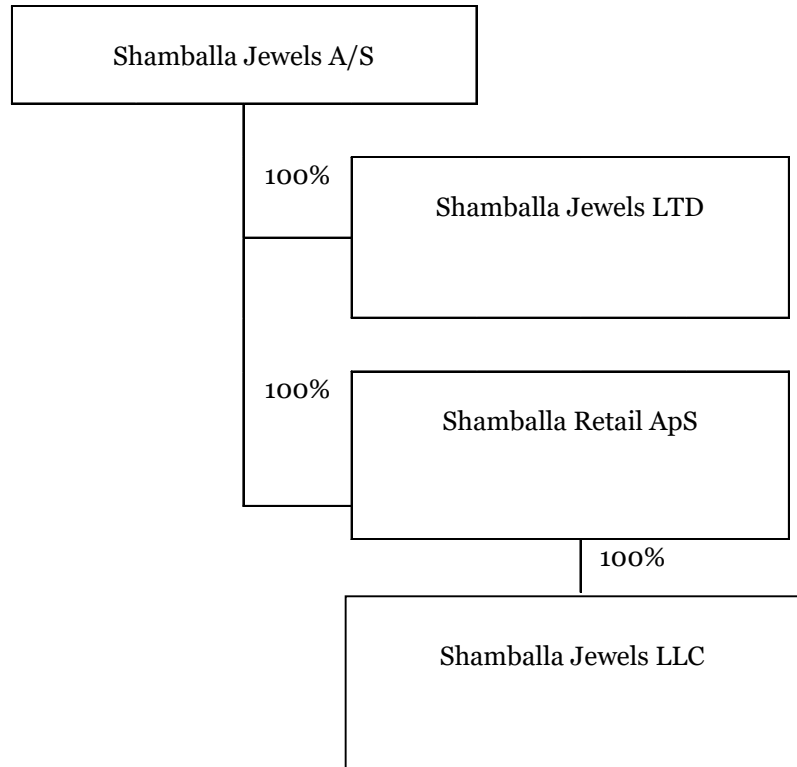
Revision

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				
	2017	2016	2015	2014	2013
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Bruttofortjeneste	21.314	23.792	19.998	24.117	15.721
Resultat før finansielle poster	2.872	7.843	3.373	8.438	2.528
Resultat af finansielle poster	-1.475	-305	-1.574	-2.176	-1.454
Årets resultat	28	5.402	1.213	4.775	787
Balance					
Balancesum	70.499	66.811	73.425	80.312	66.320
Egenkapital	46.933	50.946	45.528	19.158	14.383
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	-3.286	22.231	6.446	-4.089	-3.742
- investeringsaktivitet	-4.287	-1.997	119	-2.811	-3.074
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-3.530	-82	-842	-1.299	-2.979
- finansieringsaktivitet	1.768	-13.671	3.961	3.205	1.033
Årets forskydning i likvider	-5.805	6.563	10.526	-3.695	-5.783
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	4,1%	11,7%	4,6%	10,5%	3,8%
Soliditetsgrad	66,6%	76,3%	62,0%	23,9%	21,7%
Forrentning af egenkapital	0,1%	11,2%	3,8%	28,5%	5,6%

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 2017 udviser et overskud på TDKK 28, og koncernens balance pr. 31. december 2017 udviser en egenkapital på TDKK 46.933.

Pengestrømmene generet fra den primære drift udgjorde TDKK -591 og totale pengestrømme for året udgjorde TDKK -5.805.

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	
		2017	2016	2017	2016
		TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Bruttofortjeneste		21.314	23.792	26.307	24.556
Personaleomkostninger	1	-16.736	-14.326	-16.002	-14.325
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-1.706	-1.623	-1.574	-1.623
Resultat før finansielle poster		2.872	7.843	8.731	8.608
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	-1.505	-677
Finansielle indtægter	2	441	749	779	824
Finansielle omkostninger	3	-1.916	-1.054	-6.274	-1.056
Resultat før skat		1.397	7.538	1.731	7.699
Skat af årets resultat	4	-1.369	-2.136	-1.703	-2.297
Årets resultat		28	5.402	28	5.402

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	4.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-762	-661
Overført resultat	790	2.063
	28	5.402

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2017 TDKK	2016 TDKK	2017 TDKK	2016 TDKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		2.446	0	2.446	0
Udviklingsprojekter under udførelse		0	1.898	0	1.898
Immaterielle anlægsaktiver	5	2.446	1.898	2.446	1.898
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.328	1.621	1.112	1.621
Indretning af lejede lokaler		3.408	1.108	245	1.108
Materielle anlægsaktiver	6	4.736	2.729	1.357	2.729
Kapitalandele i dattervirksomheder	7	0	0	82	819
Deposita		580	545	573	545
Finansielle anlægsaktiver		580	545	655	1.364
Anlægsaktiver		7.762	5.172	4.458	5.991
Varebeholdninger		46.213	41.755	39.469	40.639
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		9.696	7.708	6.637	5.272
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	15.130	7.327
Andre tilgodehavender		912	419	631	382
Udskudt skatteaktiv		591	267	0	0
Selskabsskat		0	101	0	0
Periodeafgrænsningsposter		607	866	77	566
Tilgodehavender		11.806	9.361	22.475	13.547
Likvide beholdninger		4.718	10.523	3.260	6.473
Omsætningsaktiver		62.737	61.639	65.204	60.659
Aktiver		70.499	66.811	69.662	66.650

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2017 TDKK	2016 TDKK	2017 TDKK	2016 TDKK
Selskabskapital		502	502	502	502
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	0	763
Reserve for udviklingsomkostninger		0	0	1.908	1.481
Overført resultat		46.431	46.444	44.523	44.200
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	4.000	0	4.000
Egenkapital	8	46.933	50.946	46.933	50.946
Hensættelse til udskudt skat		487	513	487	513
Hensatte forpligtelser		487	513	487	513
Vækstlån		5.000	5.000	5.000	5.000
Langfristede gældsforpligtelser	9	5.000	5.000	5.000	5.000
Kreditinstitutter	9	6.000	180	6.000	180
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.065	768	1.065	768
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.675	5.062	5.716	4.868
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	48	46
Gæld til associerede virksomheder		216	268	216	268
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		11	8	11	8
Selskabsskat		1.320	2.389	1.407	2.389
Anden gæld		2.792	1.677	2.779	1.664
Kortfristede gældsforpligtelser		18.079	10.352	17.242	10.191
Gældsforpligtelser		23.079	15.352	22.242	15.191
Passiver		70.499	66.811	69.662	66.650
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	12				
Anvendt regnskabspraksis	13				

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2017 TDKK	2016 TDKK
Årets resultat		28	5.402
Reguleringer	10	4.509	4.080
Ændring i driftskapital	11	-3.653	13.081
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		884	22.563
Renteindbetalinger og lignende		441	748
Renteudbetalinger og lignende		-1.916	-1.054
Pengestrømme fra ordinær drift		-591	22.257
Betalt selskabsskat		-2.695	-26
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-3.286	22.231
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-722	-1.898
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.530	-82
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		-35	-17
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-4.287	-1.997
Tilbagebetaling af gæld til associerede virksomheder		-52	-8.851
Tilbagebetaling af lån, gældsbeholdninger		0	-10.000
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		5.820	180
Optagelse af langfristet gæld i øvrigt		0	5.000
Betalt udbytte		-4.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		1.768	-13.671
Ændring i likvider		-5.805	6.563
Likvider 1. januar		10.523	3.960
Likvider 31. december		4.718	10.523
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4.718	10.523
Likvider 31. december		4.718	10.523

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2017 TDKK	2016 TDKK	2017 TDKK	2016 TDKK
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	15.099	12.996	14.365	12.995
Pensioner	515	352	515	352
Andre omkostninger til social sikring	275	275	275	275
Andre personaleomkostninger	847	703	847	703
	16.736	14.326	16.002	14.325
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	35	32	31	32
2 Finansielle indtægter				
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	0	0	338	75
Andre finansielle indtægter	8	59	8	59
Valutakursreguleringer	433	690	433	690
	441	749	779	824
3 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	2	2
Renteomkostninger associerede virksomheder	8	161	8	161
Andre finansielle omkostninger	140	357	4.496	357
Kursreguleringer omkostninger	1.768	536	1.768	536
	1.916	1.054	6.274	1.056
4 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	1.729	1.595	1.729	1.595
Årets udskudte skat	-360	105	-26	266
Regulering af skat vedr. tidligere år	0	436	0	436
	1.369	2.136	1.703	2.297

Noter til årsregnskabet

5 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Udviklingsprojekter under udførelse
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	0	1.898
Tilgang i årets løb	722	0
Overførsler i årets løb	1.898	-1.898
Kostpris 31. december	2.620	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	0
Årets afskrivninger	174	0
Ned- og afskrivninger 31. december	174	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.446	0

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	Udviklingsprojekter under udførelse
	TDKK	TDKK
Kostpris 1. januar	0	1.898
Tilgang i årets løb	722	0
Overførsler i årets løb	1.898	-1.898
Kostpris 31. december	2.620	0
Ned- og afskrivninger 1. januar	0	0
Årets afskrivninger	174	0
Ned- og afskrivninger 31. december	174	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	2.446	0

Noter til årsregnskabet

6 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Indretning af le- jede lokaler TDKK
Kostpris 1. januar	4.158	4.748
Tilgang i årets løb	258	3.272
Kostpris 31. december	4.416	8.020
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.537	3.748
Årets afskrivninger	551	864
Ned- og afskrivninger 31. december	3.088	4.612
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.328	3.408

Moderselskab

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Indretning af le- jede lokaler TDKK
Kostpris 1. januar	4.158	4.748
Tilgang i årets løb	26	0
Kostpris 31. december	4.184	4.748
Ned- og afskrivninger 1. januar	2.537	3.639
Årets afskrivninger	535	864
Ned- og afskrivninger 31. december	3.072	4.503
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.112	245

Moderselskab

7 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2017 TDKK	2016 TDKK
Kostpris 1. januar	56	56
Kostpris 31. december	56	56

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2017	2016
	TDKK	TDKK
7 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)		
Værdireguleringer 1. januar	763	1.424
Valutakursregulering	-41	16
Årets resultat	-1.291	-351
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	-355	-326
Værdireguleringer 31. december	-924	763
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	950	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	82	819

8 Egenkapital

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis meto- de	Reserve for udviklings- omkostninge r	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	502	0	0	46.443	4.000	50.945
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-4.000	-4.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	0	-40	0	-40
Årets resultat	0	0	0	28	0	28
Egenkapital 31. december	502	0	0	46.431	0	46.933

Noter til årsregnskabet

8 Egenkapital (fortsat)

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdi me- to- de	Reserve for udviklings- omkostninge r	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Egenkapital 1. januar	502	762	1.481	44.200	4.000	50.945
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-4.000	-4.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	0	-40	0	-40
Årets udviklingsomkostninger	0	0	427	-427	0	0
Årets resultat	0	-762	0	790	0	28
Egenkapital 31. december	502	0	1.908	44.523	0	46.933

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	
	2017 TDKK	2016 TDKK	2017 TDKK	2016 TDKK
Vækstlån				
Efter 5 år	1.821	2.671	1.821	2.671
Mellem 1 og 5 år	3.179	2.329	3.179	2.329
Langfristet del	5.000	5.000	5.000	5.000

Noter til årsregnskabet

	Koncern	
	2017	2016
	TDKK	TDKK
10 Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-441	-749
Finansielle omkostninger	1.916	1.054
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	1.705	1.623
Skat af årets resultat	1.369	2.136
Andre reguleringer	-40	16
	4.509	4.080
11 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-4.458	7.829
Ændring i tilgodehavender	-2.224	5.521
Ændring i leverandører og anden gæld	3.029	-269
	-3.653	13.081

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 20.326 i uopsigelsesperioden.

Kautions- og garantiforpligtelser

Moderselskabet har endvidere stillet bankgaranti på i alt TDKK 805.

Andre eventualforpligtelser

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør 1.320 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 2017 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 2017 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 balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens 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 balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens 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

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

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.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør år.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 for-

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

pligtelse 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.

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

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning 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 langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Noter til årsregnskabet

13 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$