

House of Jewellery ApS

Jessens Mole 12
5700 Svendborg
CVR-nr. 30585690

Årsrapport 01.06.2016 - 31.05.2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 04.10.2017

Dirigent

Navn: Christina Elbro Lihn

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 31.05.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

House of Jewellery ApS
Jessens Mole 12
5700 Svendborg

CVR-nr.: 30585690
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 01.06.2016 - 31.05.2017

Direktion

Christina Elbro Lihn
Holger Christian Elbro Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017 for House of Jewellery ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Svendborg, den 04.10.2017

Direktion

Christina Elbro Lihn

Holger Christian Elbro Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i House of Jewellery ApS

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for House of Jewellery ApS for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.05.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.06.2016 - 31.05.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 04.10.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jacob Simonsen

statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er at drive handel, investering og dermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udgør et underskud på 930 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 5.708 t.kr. og en egenkapital på 1.073 t.kr.

Ledelsen finder, at resultatet for regnskabsåret 2016/17 isoleret set er mindre tilfredsstillende.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Fundamental fejl

I forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2016/17 er der konstateret en fundamental fejl vedrørende årsrapporterne for 2007/08, 2008/09 og 2009/10. Der henvises til særskilt afsnit under anvendt regnskabspraksis.

Forventet udvikling

Selskabets kreditfaciliteter er sikret for det kommende år via kaution fra søsterselskab. Selskabets ledelse forventer at kunne skabe et positivt resultat for 2017/18, via forbedret dækningsgrader b.la. pga. en positiv udvikling i dollarkursen efter regnskabsafslutningen for 2016/17. Der forventes et positivt likviditetsbidrag fra arbejdskapitalen, hvorfor selskabets ledelse forventer at de med de nuværende faciliteter ingen problemer har med selskabets kapitalberedskab.

På baggrund af ovenstående, er det ledelsens opfattelse, at selskabet kan forsætte driften i det kommende år, og at årsrapporten er aflagt i overensstemmelse hermed.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Bruttofortjeneste		3.463.701	2.129.890
Personaleomkostninger	1	(3.843.220)	(4.050.617)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(426.770)</u>	<u>(251.996)</u>
Driftsresultat		(806.289)	(2.172.723)
Andre finansielle indtægter	3	17.154	0
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(140.647)</u>	<u>(159.472)</u>
Resultat før skat		(929.782)	(2.332.195)
Skat af årets resultat	5	<u>0</u>	<u>(132.383)</u>
Årets resultat		<u>(929.782)</u>	<u>(2.464.578)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(929.782)</u>	<u>(2.464.578)</u>
		<u>(929.782)</u>	<u>(2.464.578)</u>

Balance pr. 31.05.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Erhvervede patenter		28.200	31.725
Immaterielle anlægsaktiver	6	28.200	31.725
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.170.943	1.191.120
Materielle anlægsaktiver	7	1.170.943	1.191.120
Anlægsaktiver		1.199.143	1.222.845
Fremstillede varer og handelsvarer		3.554.868	2.864.177
Forudbetalinger for varer		0	15.018
Varebeholdninger		3.554.868	2.879.195
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		605.569	1.663.268
Andre tilgodehavender		6.437	24.868
Periodeafgrænsningsposter		234.864	112.000
Tilgodehavender		846.870	1.800.136
Likvide beholdninger		107.074	499.498
Omsætningsaktiver		4.508.812	5.178.829
Aktiver		5.707.955	6.401.674

Balance pr. 31.05.2017

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		81.000	80.000
Overført overskud eller underskud		991.616	(3.108.233)
Egenkapital		1.072.616	(3.028.233)
Ansvarlig lånekapital		0	3.000.000
Anden gæld		0	74.837
Langfristede gældsforpligtelser		0	3.074.837
Bankgæld		3.169.299	2.133.081
Leverandører af varer og tjenesteydelser		458.689	1.055.698
Anden gæld		1.007.351	3.166.291
Kortfristede gældsforpligtelser		4.635.339	6.355.070
Gældsforpligtelser		4.635.339	9.429.907
Passiver		5.707.955	6.401.674
Finansielle instrumenter	8		
Eventualaktiver	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitalopgørelse for 2016/17

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	80.000	0	(3.033.396)	(2.953.396)
Rettelse af væsentlige fejl	0	0	(74.837)	(74.837)
Korrigeret egenkapital primo	80.000	0	(3.108.233)	(3.028.233)
Kapitalforhøjelse	1.000	5.030.879	0	5.031.879
Overført fra overkurs	0	(5.030.879)	5.030.879	0
Valutakursreguleringer	0	0	(1.248)	(1.248)
Årets resultat	0	0	(929.782)	(929.782)
Egenkapital ultimo	81.000	0	991.616	1.072.616

Noter

	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.508.125	3.716.905
Pensioner	269.366	267.311
Andre omkostninger til social sikring	33.200	31.569
Andre personaleomkostninger	32.529	34.832
	3.843.220	4.050.617
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	8	8
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	3.525	3.525
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	423.245	248.471
	426.770	251.996
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Renteindtægter i øvrigt	17.154	0
	17.154	0
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	93.788	38.654
Valutakursreguleringer	46.859	3.681
Øvrige finansielle omkostninger	0	117.137
	140.647	159.472
	2016/17	2015/16
	kr.	kr.
5. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	0	132.383
	0	132.383

Noter

	Erhvervede patenter kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	35.250
Kostpris ultimo	35.250
Af- og nedskrivninger primo	(3.525)
Årets afskrivninger	(3.525)
Af- og nedskrivninger ultimo	(7.050)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.200
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
7. Materielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	1.439.591
Tilgange	403.068
Kostpris ultimo	1.842.659
Af- og nedskrivninger primo	(248.471)
Årets afskrivninger	(423.245)
Af- og nedskrivninger ultimo	(671.716)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.170.943

8. Finansielle instrumenter

I andre gæld indgår negativ dagsværdi af valutaterminskontrakter på 1 t.kr. Valutaterminskontrakterne er indgået til afdækning af valutakursrisikoen på fremtidigt varekøb i USD for i alt 33 t. USD. Alle væsentlige handler foretaget i andre valutaer end DKK og EUR kurssikres hurtigst muligt efter aftale med sælger af varer/ydelse er indgået. Dagsværdireguleringen er indregnet i egenkapitalen og forventes realiseret og indregnet i resultatopgørelsen efter balancedagen. Valutaterminskontrakterne har en løbetid på 0-3 måneder. Valutaterminskontrakterne er indgået med selskabets sædvanlige bankforbindelse.

9. Eventualaktiver

Selskabet har et udskudt skatteaktiv på 843 t.kr. Aktivet er ikke indregnet i årsrapporten grundet usikkerhed om selskabets evne til at udnytte aktivet indenfor en kortere årrække.

Noter

10. Eventualforpligtelser

Der er indgået en huslejekontrakt, der er uopsigelig frem til den 01.06.2018, hvorefter lejemålet kan opsiges med seks måneders varsel. Den samlede huslejeoplygtelse frem til den tidligste opsigelsesdato udgør 532 t.kr.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med HACC 2015 Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankengagement, er der afgivet virksomhedspant på nom. 3.300 t.kr., der giver sikkerhed i driftsinventar og driftsmateriel, immaterielle aktiver, varebeholdninger samt debitorer til en samlet regnskabsmæssig værdi af 5.360 t.kr.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentlige fejl i tidligere år

I forbindelse med udarbejdelsen af årsrapporten for 2016/17 er der konstateret en fundamental fejl vedrørende årsrapporterne for 2007/08, 2008/09 og 2009/10. I regnskabsposten ansvarlig lånekapital var fejlagtigt forrentet med 75 t.kr. for lidt i renter. Ledelsen har valgt at indregne korrektionen direkte på egenkapitalen som en fundamental fejl vedr. tidligere år.

Fejlen har haft følgende beløbsmæssig indvirkning for sammenligningstallene for 2015/16:

Aktiver 31/05 2016:	- kr. 0
Passiver, anden gæld 31/05 2016:	+ kr. 74.837
Egenkapital, overført resultat primo 31/05 2016:	- kr. 74.837
Resultat 31/05 2016:	- kr. 0

Sammenligningstallene for 2015/16 er tilpasset i overensstemmelse hermed.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabet er sambeskattet med modervirksomheden. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Rettighederne afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 10 år, dog maksimalt restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.