

House of Amber Invest A/S

Filippavej 57
5762 Vester Skerninge
CVR-nr. 32093973

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.05.2017

Dirigent

Navn: Henrik Busch

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2016	7
Balance pr. 31.12.2016	8
Egenkapitalopgørelse for 2016	10
Noter	11
Anvendt regnskabspraksis	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

House of Amber Invest A/S
Filippavej 57
5762 Vester Skerninge

CVR-nr.: 32093973
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Henrik Busch
Jens Heimburger, formand
Jesper Steen Tastesen
Morten Strømsted

Direktion

Lars Fossum Bladt, Adm. direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 for House of Amber Invest A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 22.05.2017

Direktion

Lars Fossum Bladt
Adm. direktør

Bestyrelse

Henrik Busch

Jens Heimburger
formand

Jesper Steen Tastesen

Morten Strømsted

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i House of Amber Invest A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for House of Amber Invest A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet 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 krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, fortager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af 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 årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er herudover 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 22.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Mogens Holm Christensen
statsautoriseret revisor

Anders Lillelund
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at eje aktier i datterselskabet House of Amber Holding A/S

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2016 realiseret et underskud på 5.683 t.kr. Resultatet er en anelse under ledelsens forventninger. Selskabets egenkapital udgør 38.000 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Bruttotab		(35.381)	(623.805)
Personaleomkostninger	1	<u>(2.424.642)</u>	<u>(3.383.770)</u>
Driftsresultat		(2.460.023)	(4.007.575)
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(441.271)	(217.481)
Andre finansielle omkostninger		<u>(4.379.979)</u>	<u>(3.845.604)</u>
Resultat før skat		(7.281.273)	(8.070.660)
Skat af årets resultat	2	<u>1.598.393</u>	<u>1.851.955</u>
Årets resultat		(5.682.880)	(6.218.705)
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(5.682.880)</u>	<u>(6.218.705)</u>
		(5.682.880)	(6.218.705)

Balance pr. 31.12.2016

	Note	2016 kr.	2015 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		109.000.000	123.000.000
Udskudt skat	4	1.598.393	0
Finansielle anlægsaktiver	3	110.598.393	123.000.000
Anlægsaktiver		110.598.393	123.000.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		5.940.600	814.743
Tilgodehavende selskabsskat		0	1.851.955
Tilgodehavender		5.940.600	2.666.698
Likvide beholdninger		595.935	8.426
Omsætningsaktiver		6.536.535	2.675.124
Aktiver		117.134.928	125.675.124

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	5, 6	1.350.000	1.350.000
Reserve for opskrivninger		20.439.000	34.439.000
Overført overskud eller underskud		<u>16.210.878</u>	<u>7.893.758</u>
Egenkapital		<u>37.999.878</u>	<u>43.682.758</u>
Bankgæld		<u>65.628.039</u>	<u>66.368.440</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>65.628.039</u>	<u>66.368.440</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	3.000.000	5.300.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		64.266	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		9.581.439	9.551.778
Anden gæld		<u>861.306</u>	<u>772.148</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>13.507.011</u>	<u>15.623.926</u>
Gældsforpligtelser		<u>79.135.050</u>	<u>81.992.366</u>
Passiver		<u>117.134.928</u>	<u>125.675.124</u>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	1.350.000	34.439.000	7.893.758	43.682.758
Opløsning af opskrivninger	0	(14.000.000)	14.000.000	0
Årets resultat	0	0	(5.682.880)	(5.682.880)
Egenkapital ultimo	1.350.000	20.439.000	16.210.878	37.999.878

Noter

	2016	2015
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	2.418.576	3.383.770
Andre omkostninger til social sikring	6.066	0
	2.424.642	3.383.770

Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	1	2
---	----------	----------

	2016	2015
	kr.	kr.
2. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(1.598.393)	(1.851.955)
	(1.598.393)	(1.851.955)

	Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder	Udskudt skat
	kr.	kr.
3. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	123.000.000	0
Tilgange	0	1.598.393
Kostpris ultimo	123.000.000	1.598.393
Udbytte	(14.000.000)	0
Opskrivninger ultimo	(14.000.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	109.000.000	1.598.393

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
House of Amber Holding A/S	Vester Skerninge	A/S	100,0	94.450.443	(3.769.745)

Noter

4. Udskudt skat

Det udskudte skatteaktiv vedrører skattemæssigt underskud der kan fremføres eller anvendes i sambeskatningen hvori selskabet indgår.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>
5. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	1.350.000	1	1.350.000
	1.350.000		1.350.000

	<u>Antal</u>	<u>Nominel værdi kr.</u>	<u>Andel af virksomheds - kapital %</u>
6. Egne kapitalandele			
Beholdning af egne aktier:			
Aktieklasse A	52.000	2.193	3,6
	52.000	2.193	3,6

	<u>Forfald inden for 12 måneder 2016 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2016 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år kr.</u>
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Bankgæld	3.000.000	5.300.000	65.628.039	10.500.000
	3.000.000	5.300.000	65.628.039	10.500.000

Langfristet del af gælden vedrører tidligere akk.lån til Danske Bank (38.638 t.kr) og lån til Vækstfonden (30.000 t.kr). Kortfristet del af bankgælden udgør 3.000 t.kr

8. Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter ved solidarisk selvskyldnerkaution med selskabets datter-datterselskab House of Amber ApS.

Selskabet er som følge af afgivet udbyttebegrænsningserklæring over for selskabets långivere begrænset i at udlodde udbytte.

Noter

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Krogedammen A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Anparter i House of Amber Holding ApS og aktier i Excel Zone Ltd. er stillet til sikkerhed for selskabets bankgæld. Den regnskabsmæssige værdi af anparter udgør 109 mio.kr. pr. 31.12.2016.

Til sikkerhed for bankgæld i House of Amber ApS er stillet ulimiteret selvskyldnerkaution.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

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

Nettoomsætning

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, gæld og transaktioner i fremmed valuta, 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.

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles til dagsværdi. Værdiansættelsen foretages som udgangspunkt til markedsværdien, ved transaktioner mellem uafhængige parter.

I tilfælde af, at der ikke findes en aktuel markedsværdi sker værdiansættelsen ved anvendelse af beregningsmodeller der af ledelsen vurderes relevante for koncernens specifikke virksomheder og ved anvendelse af forudsætninger der af ledelsen vurderes realistiske under hensyntagen til sammenligning med virksomheder, der anses tilsvarende samt vurdering af porteføljevirkomheders udviklingsstadier, forventet markedsudvikling og kommerialiseringmuligheder, samt udviklingen i virksomhedens forventede indtjening.

Ved første indregning af kapitalandele måles de til kostpris. Efterfølgende værdiregulering i forbindelse med ændring i dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen. Årets regulering overføres til en reserve for opskrivning af kapitalandele til dagsværdi under egenkapitalen. Reserven opløses på tidspunktet for afhændelse af kapitalandelene.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Tilgodehavender

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Egne kapitalandele

Anskaffelses- og afståelsessummer samt udbytte for egne kapitalandele indregnes direkte på overført resultat under egenkapitalen. Gevinster og tab ved salg indregnes således ikke i resultatopgørelsen.

Andre finansielle forpligtelser

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