

House of Amber Invest A/S

CVR-nr. 32093973

Filippavej 57

5762 Vester Skerninge

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.05.2016

Dirigent

Navn: Henrik Busch

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2015 | 8 |
| Balance pr. 31.12.2015 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2015 | 11 |
| Noter | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 32093973
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Henrik Busch
Jens Heimburger
Jesper Steen Tastesen
Morten Strømsted

Direktion

Jens Heimburger

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Vester Skerninge, den 11.05.2016

Direktion

Jens Heimburger

Bestyrelse

Henrik Busch

Jens Heimburger

Jesper Steen Tastesen

Morten Strømsted

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i House of Amber Invest A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for House of Amber Invest A/S for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

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

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 11.05.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mogens Holm Christensen
statsautoriseret revisor

Anders Lillelund
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

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 2015 realiseret et underskud på 6.219 t.kr. Resultatet er i overensstemmelse med ledelsens forventninger. Selskabets egenkapital udgør 43.683 t.kr.

Begivenheder efter balancedagen

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

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 eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

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 porteføljevirksomheders udviklingsstadier, forventet markedsudvikling og kommercialiseringsmuligheder, 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.

Tilgodehavender

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

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|---|-------------|---------------------------|-------------------------|
| Bruttotab | | (623.805) | (4.473) |
| Personaleomkostninger | 1 | <u>(3.383.770)</u> | <u>0</u> |
| Driftsresultat | | (4.007.575) | (4.473) |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | | (217.481) | (35.215) |
| Andre finansielle omkostninger | | <u>(3.845.604)</u> | <u>(657.678)</u> |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | (8.070.660) | (697.366) |
| Skat af ordinært resultat | 2 | <u>1.851.955</u> | <u>170.855</u> |
| Årets resultat | | <u>(6.218.705)</u> | <u>(526.511)</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | <u>(6.218.705)</u> | <u>(526.511)</u> |
| | | (6.218.705) | (526.511) |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|--|-------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 123.000.000 | 60.000.000 |
| Finansielle anlægsaktiver | 3 | <u>123.000.000</u> | <u>60.000.000</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>123.000.000</u> | <u>60.000.000</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 814.743 | 643.888 |
| Tilgodehavende selskabsskat | | 1.851.955 | 170.855 |
| Tilgodehavender | | <u>2.666.698</u> | <u>814.743</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>8.426</u> | <u>22.617</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>2.675.124</u> | <u>837.360</u> |
| Aktiver | | <u><u>125.675.124</u></u> | <u><u>60.837.360</u></u> |

Balance pr. 31.12.2015

| | <u>Note</u> | <u>2015 kr.</u> | <u>2014 kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------|--------------------------|
| Virksomhedskapital | 4, 5 | 1.350.000 | 1.350.000 |
| Reserve for opskrivninger | | 34.439.000 | 0 |
| Overført overskud eller underskud | | 7.893.758 | 32.112.463 |
| Egenkapital | | <u>43.682.758</u> | <u>33.462.463</u> |
| | | | |
| Bankgæld | | 66.368.440 | 22.140.000 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | <u>66.368.440</u> | <u>22.140.000</u> |
| | | | |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 6 | 5.300.000 | 0 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 9.551.778 | 4.944.464 |
| Anden gæld | | 772.148 | 21.500 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 0 | 268.933 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>15.623.926</u> | <u>5.234.897</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>81.992.366</u> | <u>27.374.897</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u>125.675.124</u> | <u>60.837.360</u> |
| | | | |
| Eventualforpligtelser | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |
| Ejerforhold | 9 | | |

Egenkapitalopgørelse for 2015

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for opskrivnin- ger kr. | Overført overskud eller under- skud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|--|--|--------------------------|
| Egenkapital primo | 1.350.000 | 0 | 32.112.463 | 33.462.463 |
| Værdireguleringer | 0 | 34.439.000 | 0 | 34.439.000 |
| Øvrige egenkapitalposter | 0 | 0 | (18.000.000) | (18.000.000) |
| Årets resultat | 0 | 0 | (6.218.705) | (6.218.705) |
| Egenkapital ultimo | <u>1.350.000</u> | <u>34.439.000</u> | <u>7.893.758</u> | <u>43.682.758</u> |

”Øvrige egenkapitalposter” er omtalt i note 6.

Noter

| | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> kr. | | | |
|-------------------------------------|--------------------|--|--------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| 1. Personaleomkostninger | | | | | |
| Gager og løn | 3.383.770 | 0 | | | |
| | <u>3.383.770</u> | <u>0</u> | | | |
| | | | | | |
| | <u>2015</u> kr. | <u>2014</u> kr. | | | |
| 2. Skat af ordinært resultat | | | | | |
| Ændring af udskudt skat | (1.851.955) | (170.855) | | | |
| | <u>(1.851.955)</u> | <u>(170.855)</u> | | | |
| | | | | | |
| | | <u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> kr. | | | |
| 3. Finansielle anlægsaktiver | | | | | |
| Kostpris primo | | 60.000.000 | | | |
| Tilgange | | 28.561.000 | | | |
| Kostpris ultimo | | <u>88.561.000</u> | | | |
| | | | | | |
| Dagsværdireguleringer | | 34.439.000 | | | |
| Opskrivninger ultimo | | <u>34.439.000</u> | | | |
| | | | | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | | <u>123.000.000</u> | | | |
| | | | | | |
| | <u>Hjemsted</u> | <u>Retsform</u> | <u>Ejerandel %</u> | <u>Egenkapital</u> kr. | <u>Resultat</u> kr. |
| Dattervirksomheder: | | | | | |
| House of Amber Holding A/S | Vester Skerninge | A/S | 100,00 | 112.182.275 | (1.773.734) |
| | | | | | |
| | | | <u>Antal</u> | <u>Pålydende værdi</u> kr. | <u>Nominel værdi</u> kr. |
| 4. Virksomhedskapital | | | | | |
| Ordinære aktier | | | 1.350.000 | 1,00 | 1.350.000 |
| | | | <u>1.350.000</u> | | <u>1.350.000</u> |

Noter

| | <u>Antal</u> | <u>Nominal værdi kr.</u> | <u>Andel af virk- somhedskapi- tal %</u> |
|-----------------------------------|---------------|----------------------------------|--|
| 5. Egne kapitalandele | | | |
| Beholdning af egne kapitalandele: | | | |
| Aktieklasser A | 52.000 | 2.193 | 3,58 |
| | 52.000 | 2.193 | 3,58 |

| | <u>Forfald inden 12 måneder 2014 kr.</u> | <u>Forfald inden 12 måneder 2015 kr.</u> | <u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u> | <u>Restgæld efter 5 år 2015 kr.</u> |
|---|--|--|--|---|
| 6. Langfristede gælds- forpligtelser | | | | |
| Bankgæld | 0 | 5.300.000 | 66.368.440 | 41.368.000 |
| | 0 | 5.300.000 | 66.368.440 | 41.368.000 |

Der er tidligere ydet akkvisitionslån på nominelt 18 mio. kr. Det tidligere ydede akkvisitionslån på nominelt 18 mio.kr. er optaget i balancen som langfristet gæld. Der påhvilede særlige indfrielsesvilkår, og på grund af betydelig usikkerhed om indfrielsestidspunkt og beløbets størrelse var dette nedskrevet og optaget som en eventualforpligtelse i tidligere årsrapporter.

I 2015 er lånet på 18 mio.kr., grundet krav fra selskabets bankforbindelse, og i forbindelse med refinansiering, igen optaget i balancen.

Langfristet del af gælden vedrører tidligere akk.lån til Danske Bank (36.368 t.kr) og lån til Vækstfonden (30.000 t.kr). Kortfristet del af bankgælden udgør 5.300 t.kr.

7. 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.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Krogedammen A/S som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskat-

Noter

ter 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.

8. 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 123 mio.kr. pr. 31.12.2015.

9. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Dansk Generationsskife A/S, Vester Skerninge

Busch & Co. ApS, Charlottenlund

Venture Kapital ApS, Fredericia