

House of Amber Holding A/S

Filippavej 57
5762 Vester Skerninge
CVR-nr. 34894434

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.05.2017

Dirigent

Navn: Lars Fossum Bladt

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Koncernens resultatopgørelse for 2016	8
Koncernens balance pr. 31.12.2016	9
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016	11
Koncernens noter	12
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016	16
Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016	17
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016	19
Modervirksomhedens noter	20
Anvendt regnskabspraksis	22

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 34894434
Hjemsted: Svendborg
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

Bestyrelse

Henrik Busch, Formand
Jesper Steen Tastesen
Jens Heimburger

Direktion

Lars Fossum Bladt, Administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampsgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

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

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets 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
Administrerende direktør

Bestyrelse

Henrik Busch
Formand

Jesper Steen Tastesen

Jens Heimburger

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i House of Amber Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for House of Amber Holding A/S for regnskabsåret 01.01.2016 - 31.12.2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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. Fejlinformation 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet 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 bl.a. 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 koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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

København, den 22.05.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr.: 33963556

Mogens Holm Christensen
statsautoriseret revisor

Anders Lillelund
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Hoved- og nøgletal				
Hovedtal				
Nettoomsætning	108.416	145.781	118.024	98.964
Bruttoresultat	35.499	63.118	52.596	40.967
Driftsresultat	(5.053)	26.912	20.872	17.969
Resultat af finansielle poster	(1.733)	(580)	(1.129)	(705)
Årets resultat	(6.287)	19.731	14.638	12.806
Samlede aktiver	98.071	102.289	76.076	54.815
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.206	3.763	3.780	707
Egenkapital inkl. minoriteter	49.753	73.115	56.189	40.879
Nøgletal				
Bruttomargin (%)	32,7	43,3	44,6	41,4
Nettomargin (%)	(5,8)	13,5	12,4	12,9
Egenkapitalens forrentning (%)	(10,2)	30,5	30,2	31,3
Soliditetsgrad (%)	50,7	71,5	73,9	74,6

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2015".

I henhold til ÅRL § 128 er hoved- og nøgletal for 2012 i vist, da der kun er udarbejdet koncernregnskab i de seneste 3 år.

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Nettomargin (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital inkl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets forretningsområde er produktion og salg af ravsmykker, som sælges gennem tre egne House of Amber forretninger i København og en i Stockholm. Herunder eksporteres ravsmykker til søsterselskaber eller distributør i Kina, Macau, Hong Kong, Dubai, Japan, Korea, USA og Finland.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i 2016 realiseret i et underskud før skat på 6.287 t.kr. mod et overskud på 19.731 t.kr. året før, selskabets ledelse finder resultat utilfredsstillende og har allerede i løbet af året taget en række initiativer for at genskabes selskabets profitabilitet. Selskabets balance er på 98.071 t.kr. mod 102.289 t.kr. året før.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Ingen usædvanlige forhold eller væsentlig usikkerhed påvirker indregning og måling i årsregnskabet for 2016.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for 2017.

Særlige risici

De største driftsmæssige risici ligger i efterspørgslen på selskabets produkter i Danmark og Kina samt udviklingen i råvarepriserne på rav, guld og sølv.

Selskabet er qua sine internationale tilstedeværelse med filial i Sverige samt datterselskaber i Hong Kong, Macau, Kina, Dubai og en række distributør i 5 andre lande delvis eksponeret for valutakursrisici især ift. den kinesiske Renminbi og euroen.

Koncernforhold

Selskabet indgår som en gruppe med Krogedammen A/S, Vester Skerninge, Svendborg (CVR: 17262033), der er det ultimative moderselskab.

Begivenheder efter balancedagen

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

Koncernens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Nettoomsætning		108.416.059	145.780.744
Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling		2.652.598	13.774.195
Andre driftsindtægter		92.278	81.603
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		(42.040.910)	(63.195.957)
Andre eksterne omkostninger		(33.621.186)	(33.322.844)
Bruttoresultat		35.498.839	63.117.741
Personaleomkostninger	1	(34.920.989)	(31.717.697)
Af- og nedskrivninger	2	(5.630.497)	(4.488.205)
Driftsresultat		(5.052.647)	26.911.839
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		446.762	115.294
Andre finansielle indtægter	3	0	188.968
Andre finansielle omkostninger	4	(2.179.752)	(884.259)
Resultat før skat		(6.785.637)	26.331.842
Skat af årets resultat	5	498.652	(6.600.439)
Årets resultat	6	(6.286.985)	19.731.403

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		567.795	621.102
Erhvervede varemærker		242.110	238.270
Goodwill		3.763.965	4.194.132
Immaterielle anlægsaktiver	7	4.573.870	5.053.504
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		9.555.186	7.116.273
Indretning af lejede lokaler		1.447.519	1.318.114
Materielle anlægsaktiver	8	11.002.705	8.434.387
Andre tilgodehavender		1.982.662	1.943.622
Udskudt skat	10	1.063.262	0
Finansielle anlægsaktiver	9	3.045.924	1.943.622
Anlægsaktiver		18.622.499	15.431.513
Fremstillede varer og handelsvarer		54.260.128	52.984.989
Varebeholdninger		54.260.128	52.984.989
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.507.068	5.943.169
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.856.158	10.281.624
Andre tilgodehavender		2.584.094	9.753.995
Tilgodehavende selskabsskat		0	280.953
Periodeafgrænsningsposter		1.087.806	1.164.741
Tilgodehavender		20.035.126	27.424.482
Likvide beholdninger		5.153.510	6.447.944
Omsætningsaktiver		79.448.764	86.857.415
Aktiver		98.071.263	102.288.928

Koncernens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		52.364.048	58.615.054
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	14.000.000
Egenkapital tilhørende moderselskabets kapitalejere		52.864.048	73.115.054
Egenkapital tilhørende minoritetsinteresser		(3.110.928)	0
Egenkapital		49.753.120	73.115.054
Udskudt skat	10	349.956	401.225
Hensatte forpligtelser		349.956	401.225
Ansvarlig lånekapital	11	6.773.552	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	1.002.279
Langfristede gældsforpligtelser		6.773.552	1.002.279
Gæld til realkreditinstitutter		498.046	0
Bankgæld		23.322.860	16.756.390
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.240.614	1.903.677
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.618.871	2.093.382
Skyldig selskabsskat		643.731	429.459
Anden gæld		7.280.466	5.603.433
Periodeafgrænsningsposter		590.047	984.029
Kortfristede gældsforpligtelser		41.194.635	27.770.370
Gældsforpligtelser		47.968.187	28.772.649
Passiver		98.071.263	102.288.928
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	12		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	13		
Dattervirksomheder	14		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	Egenkapital tilhørende minoritets- interesser kr.
Egenkapital primo	500.000	58.615.054	14.000.000	0
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(14.000.000)	0
Valutakursreguleringer	0	(132.099)	0	0
Øvrige egenkapitalposter	0	(2.305.982)	0	(636.868)
Årets resultat	0	(3.812.925)	0	(2.474.060)
Egenkapital ultimo	500.000	52.364.048	0	(3.110.928)
				I alt
				kr.
Egenkapital primo				73.115.054
Udbetalt ordinært udbytte				(14.000.000)
Valutakursreguleringer				(132.099)
Øvrige egenkapitalposter				(2.942.850)
Årets resultat				(6.286.985)
Egenkapital ultimo				49.753.120

Koncernens noter

	2016 kr.	2015 kr.
1. Personalemkostninger		
Gager og lønninger	33.017.227	30.250.720
Pensioner	811.633	728.357
Andre omkostninger til social sikring	519.222	573.704
Andre personaleomkostninger	572.907	164.916
	34.920.989	31.717.697
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	142	168
	Ledelses- vederlag 2016 kr.	Ledelses- vederlag 2015 kr.
Direktion	3.380.000	3.224.000
	3.380.000	3.224.000
	2016 kr.	2015 kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	647.510	222.207
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	4.982.987	4.265.998
	5.630.497	4.488.205
	2016 kr.	2015 kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	102.187
Renteindtægter i øvrigt	0	74.293
Valutakursreguleringer	0	12.488
	0	188.968
	2016 kr.	2015 kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	5.568	0
Renteomkostninger i øvrigt	1.514.348	648.484
Valutakursreguleringer	339.303	16.100
Øvrige finansielle omkostninger	320.533	219.675
	2.179.752	884.259

Koncernens noter

	2016 kr.	2015 kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	615.879	6.890.295
Ændring af udskudt skat	(1.114.531)	(385.020)
Regulering vedrørende tidligere år	0	95.164
	(498.652)	6.600.439

	2016 kr.	2015 kr.
6. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	14.000.000
Overført resultat	(3.812.925)	5.707.707
Minoritetsinteressers andel af resultatet	(2.474.060)	0
	(6.286.985)	19.707.707

	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver kr.	Erhvervede varemærker kr.	Goodwill kr.
7. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	3.252.655	244.081	4.301.674
Tilgange	122.716	45.160	0
Kostpris ultimo	3.375.371	289.241	4.301.674
Af- og nedskrivninger primo	(2.631.553)	(5.811)	(107.542)
Årets afskrivninger	(176.023)	(41.320)	(430.167)
Af- og nedskrivninger ultimo	(2.807.576)	(47.131)	(537.709)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	567.795	242.110	3.763.965

Koncernens noter

	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
8. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	16.815.356	5.269.532
Tilgange	6.489.151	717.131
Afgange	(783.445)	0
Kostpris ultimo	22.521.062	5.986.663
Af- og nedskrivninger primo	(9.272.752)	(3.951.418)
Årets afskrivninger	(4.395.263)	(587.726)
Tilbageførsel ved afgange	702.139	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(12.965.876)	(4.539.144)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	9.555.186	1.447.519
		Udskudt skat kr.
9. Finansielle anlægsaktiver		
Tilgange		1.063.262
Kostpris ultimo		1.063.262
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.063.262
	2016 kr.	2015 kr.
10. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	9.431	(6.393)
Materielle anlægsaktiver	(359.387)	(394.832)
	(349.956)	(401.225)
11. Ansvarlig lånekapital		
Ansvarlig lånekapital vedrører minoritetsaktionærers lån til datterselskabet i Dubai. Der er i alt ydet ansvarligt lån til datterselskabet på 10.385 t.kr., hvoraf House of Amber Holding A/S har ydet et lån på 3.611 t.kr.		
	2016 kr.	2015 kr.
12. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb	33.804.000	43.861.000

Koncernens noter

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er stillet virksomhedspant for 15.000.000 kr.

Til sikkerhed for lejemål er likvidkonto indeholdende 550.520 kr. på balancedagen pantsat.

Til sikkerhed for bankgæld i moderselskabet House of Amber Invest A/S er der stillet solidarisk selvskyldnerkaution.

De konsoliderede danske selskaber indgår i en sambeskatning med Krogedammen A/S som administrativonsselskab og hæfter solidarisk med sambeskattede selskaber for skatten af sambeskatningsindkomsten.

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
14. Dattervirksomheder					
House of Amber ApS	København	ApS	100,0	43.673.843	1.439.812
Excel Zone Limited	Hong Kong	Ltd	100,0	12.977.314	(52.536)
House of Amber Macau Limited	Macau	Ltd	100,0	229.878	165.038
House of Amber ME DMCC	Dubai	DMCC	51,0	(1.983.232)	(377.131)

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Nettoomsætning		0	4.748.000
Andre eksterne omkostninger		(1.847.170)	(1.858.229)
Bruttoresultat		(1.847.170)	2.889.771
Personaleomkostninger	1	(2.453.398)	(5.138.158)
Driftsresultat		(4.300.568)	(2.248.387)
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder		374.146	299.464
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(849.500)	(363.494)
Andre finansielle omkostninger	2	(57.085)	(6.190)
Resultat før skat		(4.833.007)	(2.318.607)
Skat af årets resultat	3	1.063.262	544.873
Årets resultat	4	(3.769.745)	(1.773.734)

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		98.000.000	123.000.000
Udskudt skat		1.063.262	0
Finansielle anlægsaktiver	5	99.063.262	123.000.000
Anlægsaktiver		99.063.262	123.000.000
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		6.870.079	13.930.830
Andre tilgodehavender		732.820	0
Tilgodehavende selskabsskat		0	544.873
Tilgodehavender		7.602.899	14.475.703
Likvide beholdninger		191.126	380.333
Omsætningsaktiver		7.794.025	14.856.036
Aktiver		106.857.287	137.856.036

Modervirksomhedens balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 kr.</u>
Virksomhedskapital	6	500.000	500.000
Reserve for opskrivninger		15.000.000	40.000.000
Overført overskud eller underskud		78.950.443	57.682.275
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	14.000.000
Egenkapital		<u>94.450.443</u>	<u>112.182.275</u>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		415.709	96.050
Gæld til tilknyttede virksomheder		11.108.188	24.809.478
Anden gæld		882.947	768.233
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>12.406.844</u>	<u>25.673.761</u>
Gældsforpligtelser		<u>12.406.844</u>	<u>25.673.761</u>
Passiver		<u>106.857.287</u>	<u>137.856.036</u>
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	8		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksomheds- kapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	500.000	40.000.000	57.682.275	14.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(14.000.000)
Valutakursreguleringer	0	0	37.913	0
Opløsning af opskrivninger	0	(25.000.000)	25.000.000	0
Årets resultat	0	0	(3.769.745)	0
Egenkapital ultimo	500.000	15.000.000	78.950.443	0
				I alt kr.
Egenkapital primo				112.182.275
Udbetalt ordinært udbytte				(14.000.000)
Valutakursreguleringer				37.913
Opløsning af opskrivninger				0
Årets resultat				(3.769.745)
Egenkapital ultimo				94.450.443

Modervirksomhedens noter

	2016 kr.	2015 kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	2.449.744	5.112.878
Andre omkostninger til social sikring	3.654	25.280
	2.453.398	5.138.158
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	3	3
	2016 kr.	2015 kr.
2. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	1.041	50
Valutakursreguleringer	(1.189)	0
Øvrige finansielle omkostninger	57.233	6.140
	57.085	6.190
	2016 kr.	2015 kr.
3. Skat af årets resultat		
Ændring af udskudt skat	(1.063.262)	(544.873)
	(1.063.262)	(544.873)
	2016 kr.	2015 kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Ordinært udbytte for regnskabsåret	0	14.000.000
Overført resultat	(3.769.745)	(15.773.734)
	(3.769.745)	(1.773.734)

Modervirksomhedens noter

	Kapital- andele i tilknyttede virks- somheder kr.	Udskudt skat kr.
5. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	123.000.000	0
Tilgange	0	1.063.262
Kostpris ultimo	123.000.000	1.063.262
Udbytte	(25.000.000)	0
Nedskrivninger ultimo	(25.000.000)	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	98.000.000	1.063.262
	Pålydende værdi kr.	Nominel værdi kr.
6. Virksomhedskapital	Antal	
A-aktier	500.000	100
	500.000	500.000

7. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld i det konsoliderede datterselskab House of Amber ApS er er stillet solidarisk selvskyldnerkaution.

Selskabet indgår i en sambeskatning med Krogedammen A/S som administrationselskab og hæfter solidarisk med sambeskattede selskaber for skatten af sambeskatningsindkomsten

8. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

House of Amber Invest A/S, Vester Skerninge, Svendborg, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for C.

Koncernregnskabet og 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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse.

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af resultatet præsenteres som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering og deres andel dattervirksomhedernes nettoaktiver præsenteres som en særskilt post under koncernens egenkapital.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes nettoaktiver på overtagelsestidspunktet opgjort til dagsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelse

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 salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter regnskabsårets formindskelser eller forøgelser af lagre af færdigvarer og varer under fremstilling. I posten indgår sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger. Ændringer i råvarelagre indgår i posten omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

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.

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 og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder

Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder består af renteindtægter mv. fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle indtægter

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

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, nettokurstab vedrørende 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.

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

Balance

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af, i hvilket omfang der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil, og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Hvis brugstiden ikke kan skønnes pålideligt, fastsættes den til 10 år. Brugstiderne revurderes årligt. De anvendte afskrivningsperioder udgør 10 år.

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

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. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftaleperioden.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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	5-6 år
Indretning af lejede lokaler	4-5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomhedens regnskab til dagsværdi.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapital-andelene nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

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

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.

Varebeholdninger

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser omfatter minoritetsinteressers andel af dattervirksomhedernes egenkapital, hvor denne ikke er ejet 100% af modervirksomheden.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelse er udeladt i årsrapporten da den fremgår af det ultimative moderselskab, Krogedammen A/S.