

Daniamant Holding A/S
Industrivej 24
3550 Slangerup
CVR-nr. 29 13 69 47

Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 18.04.2017

Dirigent



Kenn Nielsen

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

Daniamant Holding A/S
Industrivej 24
3550 Slangerup

CVR-nr. 29 13 69 47

Hjemsted: Frederikssund

Regnskabsår: 01.01.2016 – 31.12.2016

Bestyrelse

Klaus Kjærulff, formand
Kristian Kolding
Ole Mikkelsen

Direktion

Kevin John Rough, administrerende direktør

Revision

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 Daniamant Holding A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

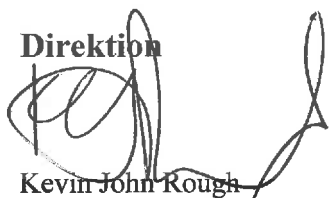
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2016 – 31.12.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

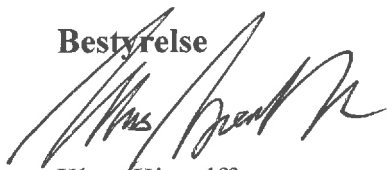
Slangerup, den 15.03.2017

Direktion



Kevin John Rough
administrerende direktør

Bestyrelse



Klaus Kjærulff
formand



Kristian Kolding



Ole Mikkelsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Daniamant Holding A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Daniamant Holding 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 regler og 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. 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af 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, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- 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 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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 15.03.2017

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 96 35 56

Mogens Holm Christensen
statsautoriseret revisor



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter består i at eje datterselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Daniamant Holding A/S' økonomiske udvikling er i 2016 påvirket af de tilknyttede virksomheders øgede konkurrence. Der er realiseret et økonomisk resultat på 8.446 t.kr. før skat, hvilket ledelsen betegner som tilfredsstillende.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ledelsen har vurderet og skønnet, at der ikke forekommer nogen væsentlig usikkerhed ved indregning og måling, ligesom det vurderes, at selskabets kapitalberedskab er tilstrækkeligt og tilfredsstillende.

Usædvanlige forhold, der har påvirket indregning og måling

Ledelsen har vurderet og skønnet, at der ikke foreligger nogen usædvanlige forhold som påvirker årsrapporten.

Forventet udvikling

Der forventes et tilfredsstillende resultat i 2017.

Begivenheder efter balancedagen

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

	<u>Antal</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>	<u>Andel af virksomheds- kapital %</u>
Egne kapitalandele			
Beholdning af egne aktier	<u>200</u>	<u>1.000</u>	<u>5,0</u>
Aktier	<u>200</u>	<u>1.000</u>	<u>5,0</u>

Selskabet har i 2008 erhvervet nom. 200.000 kr. egne aktier (5% af aktiekapitalen) til kurs 20, svarende til 4.000.000 kr. i forbindelse med en aktionærs tilbagesalg.

Resultatopgørelse for 2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Bruttotab		(70.000)	(101)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.680.000	6.085
Andre finansielle indtægter	1	482.876	631
Andre finansielle omkostninger	2	<u>(2.646.725)</u>	<u>(2.602)</u>
Resultat før skat		8.446.151	4.013
Skat af årets resultat	3	<u>175.813</u>	<u>107</u>
Årets resultat		<u>8.621.964</u>	<u>4.120</u>
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		10.000.000	10.000
Overført resultat		<u>(1.378.036)</u>	<u>(5.880)</u>
		<u>8.621.964</u>	<u>4.120</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		<u>73.127.398</u>	<u>73.127</u>
Finansielle anlægsaktiver	4	<u>73.127.398</u>	<u>73.127</u>
Anlægsaktiver		<u>73.127.398</u>	<u>73.127</u>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		<u>14.764.214</u>	<u>13.311</u>
Tilgodehavender	5	<u>14.764.214</u>	<u>13.311</u>
Likvide beholdninger		<u>30.041</u>	<u>9</u>
Omsætningsaktiver		<u>14.794.255</u>	<u>13.320</u>
Aktiver		<u>87.921.653</u>	<u>86.447</u>

Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016 kr.</u>	<u>2015 t.kr.</u>
Virksomhedskapital	6	4.200.000	4.200
Overført overskud eller underskud		26.953.559	27.785
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>10.000.000</u>	<u>10.000</u>
Egenkapital		<u>41.153.559</u>	<u>41.985</u>
Bankgæld		5.850.000	3.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.585.643	19.135
Anden gæld		<u>2.942.000</u>	<u>2.900</u>
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>29.377.643</u>	<u>25.035</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	150.000	3.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		17.102.840	16.071
Anden gæld		<u>137.611</u>	<u>356</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>17.390.451</u>	<u>19.427</u>
Gældsforpligtelser		<u>46.768.094</u>	<u>44.462</u>
Passiver		<u>87.921.653</u>	<u>86.447</u>
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		
Koncernforhold	10		

Egenkapitalopgørelse for 2016

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud el- ler under- skud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	4.200.000	27.784.913	10.000.000	41.984.913
Udbetalt ordinært udbytte	0	500.000	(10.000.000)	(9.500.000)
Værdireguleringer	0	46.682	0	46.682
Årets resultat	0	(1.378.036)	10.000.000	8.621.964
Egenkapital ultimo	4.200.000	26.953.559	10.000.000	41.153.559

Noter

	<u>2016</u> kr.	<u>2015</u> t.kr.
1. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	482.876	542
Dagsværdireguleringer	<u>0</u>	<u>89</u>
	482.876	631
2. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	2.217.409	2.057
Renteomkostninger i øvrigt	387.316	545
Dagsværdireguleringer	<u>42.000</u>	<u>0</u>
	2.646.725	2.602
3. Skat af årets resultat		
Regulering vedrørende tidligere år	<u>(175.813)</u>	<u>(107)</u>
	(175.813)	(107)
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
4. Finansielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		<u>79.127.398</u>
Kostpris ultimo		79.127.398
Nedskrivninger primo		<u>(6.000.000)</u>
Nedskrivninger ultimo		(6.000.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		73.127.398

Noter

	<u>Hjemsted</u>	<u>Rets- form</u>	<u>Ejer- andel %</u>	<u>Egenkapital kr.</u>	<u>Resultat kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:					
Daniamant ApS	Frederikssund	ApS	100,0	(7.818.694)	(3.018.750)
Daniamant Electronics A/S	Frederikssund	A/S	100,0	6.437.037	1.282.419
Daniamant Ltd.	Portsmouth (UK)	Ltd	100,0	16.734.745	6.568.924

5. Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder

Ud af tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder er 8 mio. kr. langfristet.

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
6. Virksomhedskapital			
Aktier	4.200	1.000	4.200.000
	4.200		4.200.000

	<u>Forfald in- den for 12 måneder 2016 kr.</u>	<u>Forfald in- den for 12 måneder 2015 t.kr.</u>	<u>Forfald ef- ter 12 må- neder 2016 kr.</u>
7. Langfristede gældsforpligtelser			
Bankgæld	150.000	3.000	5.850.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	20.585.643
Anden gæld	0	0	2.942.000
	150.000	3.000	29.377.643

Selskabet har indgået en renteswap vedrørende selskabets bankgæld på 6 mio. kr. Dagsværdien af renteswappen er pr. 31.12.2016 negativ med 31 t.kr. Den negative markedsværdi er indregnet under regnskabsposten "anden gæld" under kortfristede gældsforpligtelser.

Anden gæld vedrører earn out betaling i forbindelse med selskabets erhvervelse af aktierne i Daniamant Electronics A/S. Anden gæld forfalder til betaling i henholdsvis 2019 og 2020.

Noter

8. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en international sambeskatning med NTR Holding A/S som administrationsselskab. 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 disse selskaber.

9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret sikkerhed i kapitalandele i tilknyttede virksomheder.

Sikkerhedsstillelser overfor dattervirksomheder

Virksomheden har ydet selvskyldnerkaution for dattervirksomhedernes gæld til Nordea.

Der er trukket 3.940 t.kr. på bankfaciliteter i dattervirksomhederne.

10. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

NTR Holding A/S, København.

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den mindste koncern:

NTR Holding A/S, København.

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.

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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for at blive behandlet som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske dattervirksomheder eller associerede virksomheder, indregnes direkte på egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter de i regnskabsåret modtagne udbytter o.l. fra de enkelte virksomheder.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende 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, nettokurstab vedrørende 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 moderselskabet og alle moderselskabets 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 tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Kapitalandelene 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget 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.

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. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne kapitalandele reducerer virksomhedskapitalen med et beløb svarende til kapitalandelens nominelle værdi.

Andre finansielle forpligtelser

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