

**d.a.i. arkitekter ingeniører a/s**  
**CVR-nr. 16276782**

**Årsrapport 2013**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 24.03.2014

**Dirigent**

---

Navn: Holger Christensen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2013	12
Balance pr. 31.12.2013	13
Egenkapitalopgørelse for 2013	15
Noter	16

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

d.a.i. arkitekter ingeniører a/s

Ballevej 2a

8600 Silkeborg

CVR-nr.: 16276782

Stiftet: 01.07.1992

Hjemsted: Silkeborg

Regnskabsår: 01.01.2013 - 31.12.2013

Hjemmeside: [www.dai.dk](http://www.dai.dk)

### **Bestyrelse**

Jens-Kim Heshe, formand

Jørgen Thyde

Kurt Brunk Hansen

Lars Erik Kragh

Birgitte Hansen

Carsten Høg Christensen

### **Direktion**

Jørgen Therkelsen

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Papirfabrikken 26

8600 Silkeborg

## Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 for d.a.i. arkitekter ingeniører 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. 31.12.2013 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 24.03.2014

### Direktion

Jørgen Therkelsen

### Bestyrelse

Jens-Kim Heshe  
formand

Jørgen Thyde

Kurt Brunk Hansen

Lars Erik Kragh

Birgitte Hansen

Carsten Høg Christensen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i d.a.i. arkitekter ingeniører a/s

#### Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for d.a.i. arkitekter ingeniører a/s for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013, 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. 31.12.2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2013 - 31.12.2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

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

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

Silkeborg, den 24.03.2014

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Klaus Skovsen  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>	<b>t.kr.</b>
<b>Hoved- og nøgletal</b>					
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	25.266	31.479	37.479	43.024	47.571
Bruttoresultat	6.982	9.799	11.367	10.087	11.941
Driftsresultat	523	1.201	1.165	(1.864)	(1.546)
Resultat af finansielle poster	(481)	(723)	719	(206)	(1.983)
Årets resultat	41	478	1.885	(2.014)	(3.547)
Samlede aktiver	20.470	24.217	26.793	31.494	31.514
Investeringer i materielle anlægsaktiver	285	(124)	635	507	13.407
Egenkapital	5.044	5.627	5.149	3.266	5.280
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	14.770	17.855	19.799	21.803	20.350
Nettorentebærende gæld	9.776	12.408	14.880	19.116	15.598
<b>Nøgletal</b>					
Bruttomargin (%)	27,6	31,1	30,3	23,4	25,1
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	3,7	6,7	6,2	(8,5)	(7,6)
Egenkapitalens forrentning (%)	0,8	8,9	44,8	(47,1)	(50,0)
Soliditetsgrad (%)	24,6	23,2	19,2	10,4	16,8
EBITA-margen (%)	2,0	3,8	3,1	(4,3)	(3,2)

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

d.a.i. arkitekter ingeniører a/s har siden 1945 ydet arkitekt-, ingeniør- og bygherrerådgivning til den danske byggesektor.

Medarbejderstaben udgøres af erfarne arkitekter MAA, ingeniører FRI, konstruktører BTH og assistenter, som fra 5 jyske kontorer projekterer og byggestyrer bæredygtige nybyggerier og renoveringer samt yder rådgivning i forbindelse med energioptimering og vedvarende energi. Samarbejdet mellem kontorerne foregår it-baseret og ved anvendelse af de for branchen mest udbredte visualiserings- og projekteringsværktøjer.

Projekterne løses i del-, total- eller bygherrerådgivning og omfatter private og almene boliger, pasnings-, pleje- og kulturinstitutioner, skoler og idrætsanlæg samt kontor- og erhvervsbyggeri.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i det forløbne år været enkelte tilpasninger i organisationen, der har et niveau svarende til det aktuelle projektomfang og den løbende ordretilgang.

Resultatet af den primære drift, der er på 527 t.kr., er påvirket af en nedskrivning på et enkelt større projekt. Nedskrivninger på knap 1 mio.kr. og årets resultat efter de finansielle poster bliver således 41 t.kr.

Ledelsen betragter resultatet som klart tilfredsstillende, men er tilfreds med den generelle stabilitet i indtjeningen, der gør det muligt at fastholde et positivt resultat.

Soliditetsgraden er øget til 24,6.

Ved indgangen til 2014 beskæftiger selskabet 29 medarbejdere med en kompetencemæssig bredde, der modsvarer selskabets kundeunderlag og i en passende blanding af erfarne og yngre medarbejdere.

Det bidrager til stabiliteten, at selskabet har en slank og slagkraftig organisation, hvor det driftsmæssige ansvar for forretningsenhedernes udvikling varetages decentralt af engagerede partnere. Inklusive direktionen er der fem partnere ved indgangen til 2014.

Ordrebeholdningen er tilfredsstillende, og der forventes en forsigtig, positiv udvikling hen over året med et resultat for året på niveau af 1 mio.kr.

Selskabet disponerer over den fornødne likviditet til driften.

## Ledelsesberetning

### Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet værdisætter igangværende arbejder til salgsværdi i forhold til det enkelte projekts økonomiske stade. Opgørelsen er baseret på en enkel og målbar metodik, der indgår i de daglige styringsværktøjer. Uforudsete fremtidige forhold kan påvirke opgørelsen af det enkelte projekt både positivt og negativt, men selskabets igangværende ordremasse pr. 31.12.2013 er projekter, hvor selskabets medarbejdere har en dybtgående ekspertise, og kundernes betalingsevne er nøje vurderet.

Forarbejder før kontraktindgåelse indregnes og måles til kostpris, baseret på skøn over sandsynlig kontraktindgåelse.

Indsatsen ved selskabets deltagelse i konkurrencer og projektudvikling tillægges tidligst en regnskabsmæssig værdi, når der foreligger en bindende aftale.

Antallet af medarbejdere og sammensætningen heraf pr. 31.12.2013 modsvarer ordrebeholdning og pipeline af forventede nye opgaver.

### Forventet udvikling

Der forventes en vækst, der følger udviklingen i markedsforholdene og for det kommende år med et resultatniveau på 1 mio.kr.

### Særlige risici

Selskabet er ikke påvirket af særlige risici udover det, som er sædvanligt for branchen.

### 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

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

#### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

## Anvendt regnskabspraksis

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger mv. samt afskrivninger.

### Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

## Balancen

### Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 20 år.

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

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

## Anvendt regnskabspraksis

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

Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

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

Materielle anlægsaktiver 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.

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning (rådgiveraftaler) måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Færdiggørelsesgraden for det enkelte projekt er normalt beregnet som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte projekter, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte projekt.

Såfremt salgsværdien af en rådgiveraftale ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Forarbejder før kontraktindgåelse indregnes og måles til kostpris, baseret på skøn over sandsynlig kontraktindgåelse (indregnes under periodeafgrænsningsposter).

## **Anvendt regnskabspraksis**

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af, om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af rådgiveraftaler samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår samt forarbejder før kontraktindgåelse, jf. omtale under igangværende arbejder for fremmed regning. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### **Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og 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.

### **Gæld til realkreditinstitutter**

Prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, svarende 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 finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### **Finansielle leasingforpligtelser**

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid som en finansiell omkostning.

### **Andre finansielle forpligtelser**

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

### **Modtagne forudbetalinger fra kunder**

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af den aftalte vare eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret og beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorernes midler.
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
EBITA-margin (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige rentabilitet.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret som driftsresultat tillagt årets af- og nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill.

Investeret kapital inklusive goodwill er defineret som nettoarbejdskapital tillagt den regnskabsmæssige værdi af materielle og immaterielle anlægsaktiver samt akkumulerede afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver inklusive goodwill og fratrukket andre hensatte forpligtelser og langfristede, driftsmæssige forpligtelser. Akkumulerede nedskrivninger af goodwill er ikke tillagt.

Nettoarbejdskapital er defineret som varebeholdninger, tilgodehavender og øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver fratrukket leverandørgæld og andre kortfristede, driftsmæssige forpligtelser. Tilgodehavende og skyldig selskabsskat samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen.

## Resultatopgørelse for 2013

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Nettoomsætning		25.266.128	31.479.312
Produktionsomkostninger	1	<u>(18.284.055)</u>	<u>(21.680.770)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>6.982.073</b>	<b>9.798.542</b>
Administrationsomkostninger	1	<u>(6.459.165)</u>	<u>(8.597.434)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>522.908</b>	<b>1.201.108</b>
Andre finansielle indtægter	2	85.852	81.051
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(567.327)</u>	<u>(804.223)</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>41.433</u></b>	<b><u>477.936</u></b>
 <b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	625.000
Overført resultat		<u>41.433</u>	<u>(147.064)</u>
		<b><u>41.433</u></b>	<b><u>477.936</u></b>

**Balance pr. 31.12.2013**

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		84.205	26.127
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b>84.205</b>	<b>26.127</b>
Grunde og bygninger		12.925.283	13.099.283
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		493.694	984.484
Indretning af lejede lokaler		2.075	19.240
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>13.421.052</b>	<b>14.103.007</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		527.156	532.164
Andre tilgodehavender		79.608	210.269
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	6	<b>606.764</b>	<b>742.433</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>14.112.021</b>	<b>14.871.567</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.106.274	4.262.247
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	2.224.869	3.387.171
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		238.867	293.554
Andre tilgodehavender		57.803	279.923
Periodeafgrænsningsposter		859.901	1.103.342
<b>Tilgodehavender</b>		<b>5.487.714</b>	<b>9.326.237</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>869.897</b>	<b>19.234</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>6.357.611</b>	<b>9.345.471</b>
<b>Aktiver</b>		<b>20.469.632</b>	<b>24.217.038</b>

**Balance pr. 31.12.2013**

	<u>Note</u>	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
Virksomhedskapital	8	5.000.000	5.000.000
Overført overskud eller underskud		43.686	2.253
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	625.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>5.043.686</u></b>	<b><u>5.627.253</u></b>
Ansvarlig lånekapital	9	30.000	30.000
Gæld til realkreditinstitutter		9.826.488	10.718.162
Finansielle leasingforpligtelser		0	10.168
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>10</b>	<b><u>9.856.488</u></b>	<b><u>10.758.330</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	820.000	892.000
Bankgæld		0	807.105
Modtagne forudbetalinger fra kunder	11	620.000	1.040.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		558.250	1.060.269
Anden gæld		3.571.208	4.032.081
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>5.569.458</u></b>	<b><u>7.831.455</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>15.425.946</u></b>	<b><u>18.589.785</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>20.469.632</u></b>	<b><u>24.217.038</u></b>
Eventualaktiver	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	15		
Ejerforhold	16		



**Egenkapitalopgørelse for 2013**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	5.000.000	2.253	625.000	5.627.253
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(625.000)	(625.000)
Årets resultat	0	41.433	0	41.433
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>5.000.000</b>	<b>43.686</b>	<b>0</b>	<b>5.043.686</b>

## Noter

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	16.845.199	20.213.835
Pensioner	709.273	876.704
Andre omkostninger til social sikring	182.001	220.596
	<b>17.736.473</b>	<b>21.311.135</b>
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	34.850	23.750
Renteindtægter i øvrigt	51.002	57.301
	<b>85.852</b>	<b>81.051</b>
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	562.270	802.442
Dagsværdireguleringer	5.057	1.781
	<b>567.327</b>	<b>804.223</b>
		<b>Erhvervede</b>
		<b>immaterielle</b>
		<b>anlægsakti-</b>
		<b>ver</b>
		<b>kr.</b>
<b>4. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		314.850
Tilgange		84.204
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>399.054</b>
Af- og nedskrivninger primo		(288.723)
Årets afskrivninger		(26.126)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(314.849)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>84.205</b>

## Noter

	<u>Grunde og bygninger kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</u>	<u>Indretning af lejede lokaler kr.</u>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo	13.797.817	9.715.517	555.240
Tilgange	0	284.765	0
Afgange	0	(6.250.163)	(102.274)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>13.797.817</u></b>	<b><u>3.750.119</u></b>	<b><u>452.966</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	(698.534)	(8.731.033)	(536.000)
Årets afskrivninger	(174.000)	(470.555)	(17.165)
Tilbageførsel ved afgange	0	5.945.163	102.274
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>(872.534)</u></b>	<b><u>(3.256.425)</u></b>	<b><u>(450.891)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>12.925.283</u></b>	<b><u>493.694</u></b>	<b><u>2.075</u></b>
		<u>Andre vær- dipapirer og kapitalandele kr.</u>	<u>Andre tilgo- dehavender kr.</u>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>			
Kostpris primo		178.504	210.269
Tilgange		0	1.064
Afgange		0	(131.725)
<b>Kostpris ultimo</b>		<b><u>178.504</u></b>	<b><u>79.608</u></b>
Opskrivninger primo		353.660	0
Dagsværdireguleringer		(5.008)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>		<b><u>348.652</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b><u>527.156</u></b>	<b><u>79.608</u></b>
		<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>
<b>7. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>			
Igangværende arbejder for fremmed regning		72.688.080	83.687.734
Foretagne acontofaktureringer		(70.463.211)	(80.300.563)
		<b><u>2.224.869</u></b>	<b><u>3.387.171</u></b>

## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
<b>8. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	1	5.000.000,00	5.000.000
	<u>1</u>		<u>5.000.000</u>

	<u>2013 kr.</u>	<u>2012 kr.</u>	<u>2011 kr.</u>	<u>2010 kr.</u>	<u>2009 kr.</u>
<b>Bevægelser i virksomhedskapitalen</b>					
Virksomhedskapital primo	5.000.000	5.000.000	5.000.000	5.000.000	9.894.700
Kapitalforhøjelse	0	0	0	0	5.000.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0	0	(9.894.700)
<b>Virksomhedskapital ultimo</b>	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>

## 9. Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital træder tilbage for anden gæld i tilfælde af selskabets opløsning eller konkurs, dog ikke for anden ansvarlig lånekapital eller egenkapital.

	<u>Forfald inden 12 måneder 2012 kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2013 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2013 kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år 2013 kr.</u>
<b>10. Langfristede gældsforpligtelser</b>				
Ansvarlig lånekapital	0	0	30.000	0
Gæld til realkreditinstitutter	730.000	820.000	9.826.488	6.380.000
Finansielle leasingforpligtelser	162.000	0	0	0
	<u>892.000</u>	<u>820.000</u>	<u>9.856.488</u>	<u>6.380.000</u>

## 11. Modtagne forudbetalinger fra kunder

Igangværende arbejder for fremmed regning består af salgsværdi af udført arbejde på 16.005.888 kr. (26.353.601 kr. pr. 31.12.2012) fratrukket foretagne acontofaktureringer på 16.625.888 kr. (27.393.601 kr. pr. 31.12.2012).

## 12. Eventualaktiver

Selskabets udskudte skatteaktiv på 7.034 t.kr., hovedsageligt hidrørende fra skattemæssigt underskud, er ikke aktiveret under hensyntagen til usikkerheden ved den tidsmæssige horisont for udnyttelse heraf.

## Noter

### 13. Eventualforpligtelser

Der påhviler selskabet sædvanligt rådgiveransvar for leverede arkitekt- og ingeniørydelser mv. Selskabet har tegnet forsikring herfor med en mindre selvrisiko.

For årene 2012-2016 er indgået lejeaftaler på driftsmidler til en årlig lejeafgift på 245 t.kr. Den resterende forpligtelse udgør 979 t.kr.

Selskabet har indgået aftale om leje af kontorlokaler med en årlig leje på ca. 460 t.kr. Lejemålene har et opsigelsesvarsel på 3-6 mdr.

### 14. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for prioritetsgæld hos Realkredit Danmark er der udstedt pantebrev nom. 5.397 t.kr. samt nom. 1.086 t.kr. med pant i ejendommen, Ballevej 2A, Silkeborg.

Til sikkerhed for selskabets bankgæld hos Arbejdernes Landsbank er der udstedt ejerpantebrev nom. 2.700 t.kr. med pant i ejendommen Ballevej 2A, Silkeborg.

Til sikkerhed for prioritetsgæld hos FIH Erhvervsbank, sekundært selskabets bankgæld hos Arbejdernes Landsbank, er udstedt ejerpantebrev nom. 7.850 t.kr. med pant i ejendommen Holmstrupgårdsvej 20A, Aarhus.

Til sikkerhed for selskabets bankgæld hos Arbejdernes Landsbank er der udstedt ejerpantebrev nom. 4.000 t.kr. med pant i henholdsvis ejendommen Holmstrupgårdsvej 20A, Aarhus og Ballevej 2A, Silkeborg.

Regnskabsmæssig værdi af pantsatte ejendomme udgør 12.300 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld hos Arbejdernes Landsbank er der stillet virksomhedspant nom. 10.000 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld hos Arbejdernes Landsbank er der udstedt skadesløsbrev nom. 1.500 t.kr. med pant i 4 biler. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte biler udgør 228 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld hos Arbejdernes Landsbank er der stillet pant i værdipapirer. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte værdipapirer udgør 527 t.kr.

### 15. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse på selskabet:

d.a.i. holding a/s, Silkeborg.

## Noter

### 16. Ejerforhold

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

d.a.i. holding a/s, Ballevej 2A, 8600 Silkeborg.