

**D.A.I. A/S
Ballevej 2A
8600 Silkeborg
CVR-nr. 16276782**

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 13.04.2016

Dirigent

Navn: Holger Christensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse for 2015	12
Balance pr. 31.12.2015	13
Egenkapitalopgørelse for 2015	15
Noter	16

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

D.A.I. A/S
Ballevej 2A
8600 Silkeborg

CVR-nr.: 16276782
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Hjemmeside: www.dai.dk

Bestyrelse

Eskild Lyngholm, formand
Lars Erik Kragh
Kim Heshe
Kim Westensee
Kristina Rytter Andersen

Direktion

Kim Heshe

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 D.A.I. 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.

Silkeborg, den 13.04.2016

Direktion

Kim Heshe

Bestyrelse

Eskild Lyngholm
formand

Lars Erik Kragh

Kim Heshe

Kim Westensee

Kristina Rytter Andersen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i D.A.I. A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for D.A.I. 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 tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

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

København, den 13.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Jens Baes
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

	2015	2014	2013	2012	2011
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Nettoomsætning	24.638	28.489	25.266	31.479	37.479
Bruttoresultat	6.310	7.486	6.982	9.799	11.367
Driftsresultat	(421)	8	523	1.201	(1.864)
Resultat af finansielle poster	(397)	252	(481)	(723)	(206)
Årets resultat	(818)	260	41	478	1.885
Samlede aktiver	19.621	20.975	20.470	24.217	26.793
Investeringer i materielle anlægsaktiver	261	95	369	126	1.196
Egenkapital	4.186	5.304	5.044	5.627	5.149
Gns. investeret kapital inklusive goodwill	13.659	14.669	14.770	17.855	19.799
Nettorentebærende gæld	9.500	9.391	9.776	12.408	14.880
Nøgletal					
Bruttomargin (%)	25,6	26,3	27,6	31,1	30,3
Egenkapitalens forrentning (%)	(17,2)	5,0	0,8	8,9	44,8
Soliditetsgrad (%)	21,3	25,3	24,6	23,2	19,2
EBITA-margin (%)	(1,7)	0,0	2,1	3,8	3,1
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	(3,0)	0,1	3,2	6,4	5,6

Hoved- og nøgletal

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

Ledelsesberetning

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Bruttomargin (%)	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$	Virksomhedens driftsmæssige gearing.
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.
Afkast af investeret kapital inklusive goodwill (%)	$\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gns. investeret kapital inkl. goodwill}}$	Det afkast, som virksomheden genererer af investorenes midler.

EBITA (Earnings Before Interest, Tax and Amortisation) er defineret om 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. Tilgodehavender og skyldig selskabsskab samt likvide beholdninger indgår ikke i nettoarbejdskapitalen

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

D.A.I. A/S har siden 1945 ydet teknisk rådgivning til den danske bygge- og anlægssektor.

Medarbejderstaben udgøres af erfarne arkitekter, ingeniører, konstruktører og assistenter, som fra kontorer i Jylland projekterer og byggestyrer bæredygtige bebyggelser, nybyggerier og renoveringer samt yder rådgivning i forbindelse med energioptimering og -renovering.

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

Ændringer i selskabets ledelse og ejerforhold

Med støtte fra selskabets mangeårige bankforbindelse Arbejdernes Landsbank blev der midt på året indledt et generationsskifte. Generationsskiftet indebar, at 4 af selskabets ledende medarbejdere indtrådte som partnere. Som et led i processen er selskabets tidligere direktør fratrædt. Som ny direktør er tiltrædt selskabets tidligere formand, som sammen med de 4 partnere udgør selskabets daglige ledelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et utilfredsstillende underskud på 817 t.kr.

I driftsomkostningerne er der afholdt i niveauet 1 mio.kr. i transaktionsomkostninger i forbindelse med det iværksatte generationsskifte. Den ordinære rådgivningsaktivitet har således givet et beskedent positivt resultat.

Ved indgangen til 2016 beskæftiger selskabet 35 medarbejdere med kompetencemæssig bredde, der matcher selskabets kundeunderlag og i en passende blanding af erfarne og yngre medarbejdere. Selskabets organisation er slank og slagkraftig med det driftsmæssige ansvar varetaget af engagerede partnere.

Selskabet har en tilfredsstillende ordrebeholdning ved indgangen til 2016, en soliditet på 21% og disponerer over den fornødne likviditet til driften.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Selskabet værdiansætter 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. 31.12.2015 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.

Ledelsesberetning

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

Forventet udvikling

Der forventes en begrænset vækst, der følger udviklingen i markedsforholdene, og for det kommende år budgetteres med et positivt resultat.

Særlige risici

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

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke herudover 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 klargøring 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 leasingydelser.

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 noterede og unoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Dagsværdien for unoterede kapitalandele måles til en tilnærmet salgsværdi ved hjælp af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller og -teknikker i form af kapitalværdi- og multipleberegninger baseret på gennemførte handler med lignende kapitalandele, modtaget købstilbud o.l. Op- og nedreguleringer af kapitalandele til dagsværdi indregnes i resultatopgørelsen

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 finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

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.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Nettoomsætning		24.637.515	28.488.543
Produktionsomkostninger	1	<u>(18.327.253)</u>	<u>(21.002.864)</u>
Bruttoresultat		6.310.262	7.485.679
Administrationsomkostninger	1	<u>(6.730.859)</u>	<u>(7.477.482)</u>
Driftsresultat		(420.597)	8.197
Andre finansielle indtægter	2	139.864	701.717
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(537.058)</u>	<u>(450.059)</u>
Årets resultat		<u>(817.791)</u>	<u>259.855</u>
 Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		0	300.000
Overført resultat		<u>(817.791)</u>	<u>(40.145)</u>
		<u>(817.791)</u>	<u>259.855</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		65.905	82.226
Immaterielle anlægsaktiver	4	65.905	82.226
Grunde og bygninger		12.127.283	12.301.283
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		300.964	298.412
Indretning af lejede lokaler		0	0
Materielle anlægsaktiver	5	12.428.247	12.599.695
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.248.715	1.154.233
Andre tilgodehavender		47.017	55.901
Finansielle anlægsaktiver	6	1.295.732	1.210.134
Anlægsaktiver		13.789.884	13.892.055
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.394.564	2.918.626
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	1.835.840	2.477.236
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		30.323	287.918
Andre tilgodehavender		102.107	60.168
Periodeafgrænsningsposter		1.461.740	910.661
Tilgodehavender		5.824.574	6.654.609
Likvide beholdninger		6.778	428.055
Omsætningsaktiver		5.831.352	7.082.664
Aktiver		19.621.236	20.974.719

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	8	5.000.000	5.000.000
Overført overskud eller underskud		(814.250)	3.541
Forslag til udbytte for regnskabsåret		0	300.000
Egenkapital		<u>4.185.750</u>	<u>5.303.541</u>
Ansvarlig lånekapital	9	20.000	30.000
Gæld til realkreditinstitutter		8.074.278	8.968.481
Langfristede gældsforpligtelser	10	<u>8.094.278</u>	<u>8.998.481</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	892.000	851.000
Bankgæld		539.777	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	11	855.000	356.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		741.213	395.289
Anden gæld		4.313.218	5.070.408
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>7.341.208</u>	<u>6.672.697</u>
Gældsforpligtelser		<u>15.435.486</u>	<u>15.671.178</u>
Passiver		<u>19.621.236</u>	<u>20.974.719</u>
Eventualaktiver	12		
Eventualforpligtelser	13		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14		
Ejerforhold	15		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til ud- bytte for regn- skabsåret kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	5.000.000	3.541	300.000	5.303.541
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(300.000)	(300.000)
Årets resultat	0	(817.791)	0	(817.791)
Egenkapital ultimo	5.000.000	(814.250)	0	4.185.750

Noter

	2015	2014
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	16.964.519	15.874.011
Pensioner	820.441	1.012.952
Andre omkostninger til social sikring	132.406	120.981
	17.917.366	17.007.944
	2015	2014
	kr.	kr.
2. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	10.600	24.050
Renteindtægter i øvrigt	34.782	50.590
Dagsværdireguleringer	94.482	627.077
	139.864	701.717
	2015	2014
	kr.	kr.
3. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	537.058	450.059
	537.058	450.059
		Erhvervede
		immaterielle
		anlægsakti-
		ver
		kr.
4. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		415.054
Tilgange		7.500
Afgange		(242.900)
Kostpris ultimo		179.654
Af- og nedskrivninger primo		(332.828)
Årets afskrivninger		(23.821)
Tilbageførsel ved afgange		242.900
Af- og nedskrivninger ultimo		(113.749)
Regnskabsmæssig værdi ultimo		65.905

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmate- riel og inven- tar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
5. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	13.797.817	2.844.210	304.206
Tilgange	0	252.704	0
Afgange	0	(1.129.771)	(17.692)
Kostpris ultimo	13.797.817	1.967.143	286.514
Af- og nedskrivninger primo	(1.496.534)	(2.545.798)	(304.206)
Årets afskrivninger	(174.000)	(143.870)	0
Tilbageførsel ved afgange	0	1.023.489	17.692
Af- og nedskrivninger ultimo	(1.670.534)	(1.666.179)	(286.514)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	12.127.283	300.964	0
		Andre værdi- papirer og ka- pitalandele kr.	Andre tilgode- havender kr.
6. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		178.504	55.901
Tilgange		0	1.116
Afgange		0	(10.000)
Kostpris ultimo		178.504	47.017
Opskrivninger primo		975.729	0
Dagsværdireguleringer		94.482	0
Opskrivninger ultimo		1.070.211	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo		1.248.715	47.017
		2015 kr.	2014 kr.
7. Igangværende arbejder for fremmed regning			
Igangværende arbejder for fremmed regning		59.064.022	70.717.639
Foretagne acontofaktureringer		(57.228.182)	(68.240.403)
		1.835.840	2.477.236

Noter

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

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 for 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald inden for 12 måneder 2014 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Restgæld ef- ter 5 år kr.</u>
10. Langfristede gældsforpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	0	0	20.000	0
Gæld til realkreditinstitutter	892.000	851.000	8.074.278	4.700.000
	892.000	851.000	8.094.278	4.700.000

11. Modtagne forudbetalinger fra kunder

Igangværende arbejder for fremmed regning består af salgsværdi af udført arbejde på 11.630.334 kr. (11.283.860 kr. pr. 31.12.2014) fratrukket foretagne acontofaktureringer på 12.515.774 kr. (11.639.860 kr. pr. 31.12.2014).

12. Eventualaktiver

Selskabets udskudte skatteaktiv på 6.141 t.kr., hovedsageligt hidrørende fra skattemæssigt underskud, er ikke aktiveret under hensyntagen til usikkerheden ved den tidsmæssige horisont for udnyttelse heraf.

13. Eventualforpligtelser

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

For årene 2015-2019 er indgået lejeaftaler på driftsmidler til en årlig lejeafgift på 209 t.kr. Den resterende forpligtelse udgør 1.039 t.kr.

Selskabet har indgået aftale om leje af kontorlokaler med en årlig leje på 250 t.kr. Lejemålene har et opsigelsesvarsel på 3-6 måneder.

Noter

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 Spar Nord Bank, 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 12.127 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 en bil. Regnskabsmæssig værdi af pantsat bil udgør 0 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld hos Arbejdernes Landsbank er der stillet pant i værdipapirer. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte værdipapirer udgør 1.249 t.kr.

15. 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.