

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

## **Årsrapport 2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.04.2018

### **Dirigent**

---

Navn: Mette Dall Knudsen

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	6
Resultatopgørelse for 2017	8
Balance pr. 31.12.2017	9
Egenkapitalopgørelse for 2017	11
Noter	12
Anvendt regnskabspraksis	16

# Virksomhedsoplysninger

## Virksomhed

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

CVR-nr.: 16276782  
Hjemsted: Silkeborg  
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

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

## Bestyrelse

Eskild Lyngholm, formand  
Lars Erik Kragh, næstformand  
Jens-Kim Heshe  
Jesper Nørgaard Nielsen  
Mette Dall Knudsen

## Direktion

Jens-Kim Heshe, direktør

## Bank

Arbejdernes Landsbank  
M.P. Bruuns Gade 22-24  
8100 Aarhus

## Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 05.04.2018

### Direktion

Jens-Kim Heshe  
direktør

### Bestyrelse

Eskild Lyngholm  
formand

Lars Erik Kragh  
næstformand

Jens-Kim Heshe

Jesper Nørgaard Nielsen

Mette Dall Knudsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for D.A.I. A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017, 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. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 05.04.2018

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Jens Jørgensen Baes

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne14956

## Ledelsesberetning

	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>	<b>2014</b>	<b>2013</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	32.829	28.613	24.638	28.489	25.266
Bruttoresultat	5.575	7.205	6.310	7.486	6.982
Driftsresultat	(245)	1.328	(421)	8	523
Resultat af finansielle poster	(144)	(313)	(397)	252	(481)
Årets resultat	(389)	1.015	(818)	260	41
Samlede aktiver	22.183	23.340	19.621	20.975	20.470
Investeringer i materielle anlægsaktiver	386	355	253	79	285
Egenkapital	4.712	5.200	4.186	5.304	5.044
<b>Nøgletal</b>					
Bruttomargin (%)	17,0	25,2	25,6	26,3	27,6
Nettomargin (%)	(1,2)	3,5	(3,3)	0,9	0,2
Egenkapitalens forrentning (%)	(7,8)	21,6	(17,2)	5,0	0,8
Soliditetsgrad (%)	21,2	22,3	21,3	25,3	24,6

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

<b>Nøgletal</b>	<b>Beregningsformel</b>	<b>Nøgletal udtrykker</b>
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 (%)	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gns. egenkapital}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.



## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

D.A.I. A/S yder teknisk rådgivning fra kontorer i Jylland og projekterer og byggestyrer bæredygtige bebyggelser, nybygninger og renoveringer samt rådgivning i forbindelse med energi- og procesoptimering.

Projekterne løses dels som totalrådgivning og dels som bygherrerådgivning og omfatter private og almene boliger, pasnings- og pleje- og kulturinstitutioner, skoler og idrætsanlæg samt kontor- og erhvervsbyggeri.

Medarbejderstaben udgøres af erfarne arkitekter, ingeniører, konstruktører og assistenter, der matcher selskabets kundeunderlag og i en passende blanding af erfarne og yngre medarbejdere.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 388.704 kr., hvilket ikke er tilfredsstillende. Det negative resultat kan primært henføres til et større projekt.

Ved indgangen til 2018 har selskabet en tilfredsstillende ordrebeholdning og en forventning om, at det nuværende aktivitetsniveau vil fortsætte i 2018.

### 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. 31.12.2017 er projekter, hvor selskabets medarbejdere har en dybtgående ekspertise, og kundernes betalingsevne er nøje vurderet.

Forarbejder før kontraktindgående indregnes og måles til kostpris, baseret på skøn over sandsynlig kontraktindgåelse. Først ved bindende aftale indtægtsføres i henhold til færdiggørelsesgraden.

### Forventet udvikling

Der forventes moderat 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 indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Nettoomsætning		32.829.412	28.613.331
Produktionsomkostninger	1	<u>(27.254.033)</u>	<u>(21.408.180)</u>
<b>Bruttoresultat</b>		<b>5.575.379</b>	<b>7.205.151</b>
Administrationsomkostninger	1	(5.906.131)	(5.877.011)
Andre driftsindtægter		<u>86.038</u>	<u>0</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(244.714)</b>	<b>1.328.140</b>
Andre finansielle indtægter	2	189.965	128.046
Andre finansielle omkostninger	3	<u>(333.955)</u>	<u>(441.524)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(388.704)</b>	<b>1.014.662</b>
Skat af årets resultat		<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b>		<b>(388.704)</b>	<b>1.014.662</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		0	100.000
Overført resultat		<u>(388.704)</u>	<u>914.662</u>
		<b>(388.704)</b>	<b>1.014.662</b>

## Balance pr. 31.12.2017

	<b>Note</b>	<b>2017</b> <b>kr.</b>	<b>2016</b> <b>kr.</b>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		26.092	36.192
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b>26.092</b>	<b>36.192</b>
Grunde og bygninger		12.026.516	12.025.921
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		358.536	409.311
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b>12.385.052</b>	<b>12.435.232</b>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.409.250	1.335.966
Deposita		23.161	47.936
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	6	<b>1.432.411</b>	<b>1.383.902</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>13.843.555</b>	<b>13.855.326</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.541.861	5.466.478
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	3.350.629	2.786.386
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	62.423
Andre tilgodehavender		17.807	106.171
Periodeafgrænsningsposter		1.418.775	1.050.710
<b>Tilgodehavender</b>		<b>8.329.072</b>	<b>9.472.168</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>10.334</b>	<b>12.517</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>8.339.406</b>	<b>9.484.685</b>
<b>Aktiver</b>		<b>22.182.961</b>	<b>23.340.011</b>

## Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		5.000.000	5.000.000
Overført overskud eller underskud		(288.292)	100.412
Forslag til udbytte for regnskabsåret		<u>0</u>	<u>100.000</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>4.711.708</u></b>	<b><u>5.200.412</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		2.634.668	3.005.927
Bankgæld		<u>3.456.873</u>	<u>4.114.027</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>8</b>	<b><u>6.091.541</u></b>	<b><u>7.119.954</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	8	1.020.000	990.000
Bankgæld		2.220.072	3.216.271
Modtagne forudbetalinger fra kunder		992.000	744.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.985.757	1.329.311
Gæld til tilknyttede virksomheder		4.471	0
Anden gæld		<u>5.157.412</u>	<u>4.740.063</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>11.379.712</u></b>	<b><u>11.019.645</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>17.471.253</u></b>	<b><u>18.139.599</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>22.182.961</u></b>	<b><u>23.340.011</u></b>
Eventualaktiver	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

## Egenkapitaloppgørelse for 2017

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	5.000.000	100.412	100.000	5.200.412
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(100.000)	(100.000)
Årets resultat	0	(388.704)	0	(388.704)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>5.000.000</b>	<b>(288.292)</b>	<b>0</b>	<b>4.711.708</b>

## Noter

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Gager og lønninger	21.516.254	19.241.652
Pensioner	1.431.099	1.000.552
Andre omkostninger til social sikring	25.999	132.447
	<b>22.973.352</b>	<b>20.374.651</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<b>37</b>	<b>32</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Andre finansielle indtægter</b>		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	850	3.600
Renteindtægter i øvrigt	28.655	37.195
Dagsværdireguleringer	160.460	87.251
	<b>189.965</b>	<b>128.046</b>
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Andre finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger i øvrigt	333.955	441.524
	<b>333.955</b>	<b>441.524</b>
		<b>Erhver-</b>
		<b>vede</b>
		<b>immaterielle</b>
		<b>anlægs-</b>
		<b>aktiver</b>
		<b>kr.</b>
<b>4. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		107.704
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>107.704</b>
Af- og nedskrivninger primo		(71.512)
Årets afskrivninger		(10.100)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(81.612)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>26.092</b>

## Noter

	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.</b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	14.160.924	2.060.281
Tilgange	241.633	143.935
Afgange	0	(182.774)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>14.402.557</u></b>	<b><u>2.021.442</u></b>
Af- og nedskrivninger primo	(2.135.003)	(1.650.970)
Årets afskrivninger	(241.038)	(194.710)
Tilbageførsel ved afgange	0	182.774
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b><u>(2.376.041)</u></b>	<b><u>(1.662.906)</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>12.026.516</u></b>	<b><u>358.536</u></b>
	<b>Andre værdi- papirer og kapital- andele kr.</b>	<b>Deposita kr.</b>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	178.504	47.936
Tilgange	0	(24.775)
Afgange	(16.693)	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b><u>161.811</u></b>	<b><u>23.161</u></b>
Opskrivninger primo	1.157.462	0
Dagsværdireguleringer	147.555	0
Tilbageførsel ved afgange	(57.578)	0
<b>Opskrivninger ultimo</b>	<b><u>1.247.439</u></b>	<b><u>0</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b><u>1.409.250</u></b>	<b><u>23.161</u></b>

Ledelsen har ved vurderingen af dagsværdien for unoterede værdipapirer og kapitalandele vurderet, at andelen af selskabets indre værdi, jf. seneste aflagte årsrapport, afspejler dagsværdien pr. 31. december 2017. Værdien af unoterede værdipapirer og kapitalandele er naturligt behæftet med en usikkerhed, som i sagens natur kan være både positiv eller negativ.

## Noter

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>7. Igangværende arbejder for fremmed regning</b>		
Igangværende arbejder for fremmed regning	65.754.570	58.864.691
Foretagne acontofaktureringer	<u>(62.403.941)</u>	<u>(56.078.305)</u>
	<b><u>3.350.629</u></b>	<b><u>2.786.386</u></b>

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2017</b>	<b>Forfald inden for 12 måneder 2016</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2017</b>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>8. Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter	363.000	360.000	2.634.668
Bankgæld	<u>657.000</u>	<u>630.000</u>	<u>3.456.873</u>
	<b><u>1.020.000</u></b>	<b><u>990.000</u></b>	<b><u>6.091.541</u></b>

### 9. Eventualaktiver

Selskabets udskudte skatteaktiv på 5.944 t.kr., hovedsageligt hidrørende fra skattemæssige underskud, er ikke aktiveret under hensyntagen til usikkerheden ved den tidsmæssige horisont for udnyttelse heraf.

### 10. Eventualforpligtelser

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

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med D.A.I Holding A/S som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. De sambeskattede selskabers samlede kendte nettoforpligtelse i sambeskatningen fremgår af administrationselskabets årsregnskab.

### 11. 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 bankgæld hos Arbejdernes Landsbank er der deponeret ejerpantebrev nom. 2.700 t.kr. med pant i ejendommen Ballevej 2A, Silkeborg, ligesom der er deponeret ejerpantebrev nom. 7.850 t.kr. samt nom. 4.000 t.kr. med pant i ejendommen Holmstrupgårdsvej 20A, Brabrand.

Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 12.027 t.kr.



## Noter

Til sikkerhed for bankgæld hos Arbejdernes Landsbank er der deponeret skadesløsbrev nom. 10.000 t.kr. som virksomhedspant i driftsinventar og driftsmateriel, simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser, goodwill samt øvrige immaterielle rettigheder. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte aktiver udgør 7.277 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld hos Arbejdernes Landsbank er der ligeledes deponeret skadesløsbrev nom. 1.500 t.kr. med pant i en bil. Den regnskabsmæssige værdi af den pantsatte bil udgør 0 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld hos Arbejdernes Landsbank er det stillet håndpant i selskabets beholdning af værdipapirer og kapitalandele. Regnskabsmæssig værdi af pantsatte værdipapirer udgør 1.409 t.kr.

## 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 ved salg af tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, når levering til køber har fundet sted. 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, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til løn og gager, leje og leasing samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

#### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Andre driftsindtægter**

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

### **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, 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 værdipapirer, 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.

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

### **Balancen**

#### **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 lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives lineært over aftale-perioden.

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 egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og lønninger.

## 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	3-30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

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

### Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer og unoterede kapitalandele, 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.

### Tilgodehavender

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

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning 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 beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

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

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

### Periodeafgrænsningsposter

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

## Anvendt regnskabspraksis

### 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. Ekstraordinære udbytter vedtaget i regnskabsåret indregnes direkte på egenkapitalen ved udlodning og vises som en særskilt post i ledelsens forslag til resultatdisponering.

### 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.

### Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

### Andre finansielle forpligtelser

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

### Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.