

## **D.A.I. Holding A/S**

Ballevej 2A  
8600 Silkeborg  
CVR-nr. 32158242

## **Årsrapport 2016**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 05.04.2017

### **Dirigent**

---

Navn: Ellen Bente Schulz

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
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	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

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

CVR-nr.: 32158242  
Hjemsted: Silkeborg  
Regnskabsår: 01.01.2016 - 31.12.2016

### **Bestyrelse**

Eskild Lyngholm, formand  
Lars Erik Kragh  
Jens-Kim Heshe

### **Direktion**

Jens-Kim Heshe

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampmansgade 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 D.A.I. 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.

Silkeborg, den 05.04.2017

### Direktion

Jens-Kim Heshe

### Bestyrelse

Eskild Lyngholm  
formand

Lars Erik Kragh

Jens-Kim Heshe

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for D.A.I. 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.

#### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at der er væsentlig usikkerhed vedrørende selskabets mulighed for at fortsætte driften. Vi henviser til oplysningerne i note 1 "Going concern", hvoraf det fremgår, at der fortsat pågår forhandlinger med selskabets bankforbindelse om akkordering af den ansvarlige lånekapital. Selskabets fortsatte drift er betinget af, at der opnås en sådan aftale. Udfaldet af disse forhandlinger foreligger endnu ikke. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at der opnås en aftale om akkordering af den ansvarlige lånekapital, samt at den fornødne likviditet er til rådighed, og har derfor aflagt årsregnskabet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

#### 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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 05.04.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Jens Jørgensen Baes  
statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Selskabets formål er at fungere som holdingselskab for D.A.I. A/S, der yder teknisk rådgivning til den danske bygge- og anlægssektor.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets overskud på 980 t.kr. som tilfredsstillende. Resultatet er påvirket af resultatet i drifts-selskabet D.A.I. A/S.

Selskabets likviditets- og kapitalberedskab er meget anstrengt, og selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabets bankforbindelse foretager akkordering af den ansvarlige lånekapital samt stiller den fornødne likviditet til rådighed. Selskabets ledelse har ved regnskabsaflægningen forudsat, at der opnås aftale om akkordering af den ansvarlige lånekapital, samt at den fornødne likviditet er til rådighed for fortsat drift.

### Begivenheder efter balancedagen

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



## Resultatopgørelse for 2016

<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Administrationsomkostninger	(30.935)	(36.680)
<b>Driftsresultat</b>	<b>(30.935)</b>	<b>(36.680)</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	1.014.662	(817.791)
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	(3.600)	(10.600)
Andre finansielle omkostninger	(6)	(7)
<b>Resultat før skat</b>	<b>980.121</b>	<b>(865.078)</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>980.121</b>	<b>(865.078)</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat	980.121	(865.078)
	<b>980.121</b>	<b>(865.078)</b>

**Balance pr. 31.12.2016**

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		5.200.412	4.185.750
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	2	<b>5.200.412</b>	<b>4.185.750</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>5.200.412</b>	<b>4.185.750</b>
Likvide beholdninger		235	176
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>235</b>	<b>176</b>
<b>Aktiver</b>		<b>5.200.647</b>	<b>4.185.926</b>

## Balance pr. 31.12.2016

	<u>Note</u>	<u>2016</u> <u>kr.</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		<u>(13.189.276)</u>	<u>(14.169.397)</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>(12.689.276)</u></b>	<b><u>(13.669.397)</u></b>
Ansvarlig lånekapital	3	17.800.000	17.800.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		62.423	30.323
Anden gæld		<u>27.500</u>	<u>25.000</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>17.889.923</u></b>	<b><u>17.855.323</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>17.889.923</u></b>	<b><u>17.855.323</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>5.200.647</u></b>	<b><u>4.185.926</u></b>
Going concern	1		
Eventualaktiver	4		
Eventualforpligtelser	5		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		

## Egenkapitaloppgørelse for 2016

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	(14.169.397)	(13.669.397)
Årets resultat	0	980.121	980.121
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>(13.189.276)</b>	<b>(12.689.276)</b>

## Noter

### 1. Going concern

Selskabets fortsatte drift er betinget af, at selskabets nuværende bankforbindelse, Arbejdernes Landsbank, foretager akkordering af den ansvarlige lånekapital samt stiller den fornødne likviditet til rådighed.

Selskabets ledelse har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at der opnås en aftale om akkordering af den ansvarlige lånekapital, samt at den fornødne likviditet er til rådighed, hvorfor årsrapporten aflægges efter principperne om going concern.

	<b>Kapital- andele i tilknyttede virk- somheder kr.</b>
<b>2. Finansielle anlægsaktiver</b>	
Kostpris primo	20.000.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>20.000.000</b>
Nedskrivninger primo	(15.814.250)
Andel af årets resultat	1.014.662
<b>Nedskrivninger ultimo</b>	<b>(14.799.588)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>5.200.412</b>

	<b>Hjemsted</b>	<b>Rets- form</b>	<b>Ejer- andel %</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter:			
D.A.I. A/S	Silkeborg	A/S	100,0

### 3. Ansvarlig lånekapital

Selskabet har ansvarlige lån på i alt 17.800 t.kr. hos bankforbindelsen, Arbejdernes Landsbank.

Lånene er uforrentede. De ansvarlige lån træder tilbage for øvrige kreditorer.

### 4. Eventualaktiver

Selskabets udskudte skatteaktiv på 109 t.kr., hidrørende fra skattemæssigt underskud, er ikke aktiveret under hensyntagen til usikkerheden ved den tidsmæssige horisont for udnyttelse heraf.

## Noter

### 5. Eventualforpligtelser

Selskabet er administrationsselskab i en dansk sambeskatning. 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 disse selskaber.

### 6. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld med Arbejdernes Landsbank er der deponeret aktier, nom. 5.000 t.kr., i datterselskabet D.A.I. A/S.

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B og enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

### 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

#### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

#### Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

#### Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af rentekomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

#### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af rentekomkostninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### 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

#### Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

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

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som er 10 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

#### Andre finansielle forpligtelser

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