

D.A.I. Holding A/S
Ballevej 2A
8600 Silkeborg
CVR-nr. 32158242

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	5
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse for 2015	8
Balance pr. 31.12.2015	9
Egenkapitalopgørelse for 2015	11
Noter	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

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

CVR-nr.: 32158242
Hjemsted: Silkeborg
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Bestyrelse

Eskild Lyngholm, formand
Lars Erik Kragh
Kim Heshe

Direktion

Kim Heshe

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Weidekampmansgade 6
Postboks 1600
0900 København C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 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. 31.12.2015 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

Den uafhængige revisors erklæringer

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

Påtegning på årsregnskabet

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

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

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

Hovedaktivitet

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

Ændringer i selskabets ledelse og ejerforhold

Med støtte fra koncernens mangeårige bankforbindelse Arbejdernes Landsbank blev der midt på året indledt et generationsskifte. Generationsskiftet indebærer, at 4 af datterselskabet D.A.I. A/S' ledende medarbejdere indtrådte som partnere. Som et led i processen er datterselskabet D.A.I. A/S' tidligere direktør fratrædt. Som ny direktør er tiltrædt koncernens tidligere formand, som sammen med de 4 partnere udgør koncernens daglige ledelse.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Ledelsen anser årets underskud på 865 t.kr. som utilfredsstillende. Resultatet er påvirket af resultatet i driftsselskabet 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 regnskabsafleggelsen 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.

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.

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 renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominal værdi.

Resultatopgørelse for 2015

<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Administrationsomkostninger	(36.680)	(24.942)
Driftsresultat	(36.680)	(24.942)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	(817.791)	(7.568.720)
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	(10.600)	(24.050)
Andre finansielle omkostninger	(7)	0
Årets resultat	<u>(865.078)</u>	<u>(7.617.712)</u>
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	(865.078)	(7.617.712)
	<u>(865.078)</u>	<u>(7.617.712)</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		4.185.750	5.303.541
Finansielle anlægsaktiver	2	<u>4.185.750</u>	<u>5.303.541</u>
Anlægsaktiver		<u>4.185.750</u>	<u>5.303.541</u>
Likvide beholdninger		<u>176</u>	<u>58</u>
Omsætningsaktiver		<u>176</u>	<u>58</u>
Aktiver		<u>4.185.926</u>	<u>5.303.599</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	3	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		<u>(14.169.397)</u>	<u>(13.304.319)</u>
Egenkapital		<u>(13.669.397)</u>	<u>(12.804.319)</u>
Ansvarlig lånekapital	4	17.800.000	17.800.000
Gæld til tilknyttede virksomheder		30.323	287.918
Anden gæld		<u>25.000</u>	<u>20.000</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>17.855.323</u>	<u>18.107.918</u>
Gældsforpligtelser		<u>17.855.323</u>	<u>18.107.918</u>
Passiver		<u>4.185.926</u>	<u>5.303.599</u>
Going concern	1		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	5		
Ejerforhold	6		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksomheds- kapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	(13.304.319)	(12.804.319)
Årets resultat	0	(865.078)	(865.078)
Egenkapital ultimo	500.000	(14.169.397)	(13.669.397)

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.

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
2. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	20.000.000
Kostpris ultimo	20.000.000
Nedskrivninger primo	(14.696.459)
Andel af årets resultat	(817.791)
Udbytte	(300.000)
Nedskrivninger ultimo	(15.814.250)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	4.185.750

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

	Antal	Pålydende værdi kr.	Nominal værdi kr.
3. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	1.000	500	500.000
	1.000		500.000

4. 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.

Noter

5. 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

6. Ejerforhold

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

Aktieselskabet Arbejdernes Landsbank, Vesterbrogade 5, 1620 København V

Jens Halvorsen, Skodshøjen 85, 8240 Risskov

Torben Krogh Sørensen, Skovparken 46, 8240 Risskov

Jens Kierstein Hansen, Nørrebakken 12, 8600 Silkeborg

Jens-Kim Heshe, Engskiftevej 3, 2100 København Ø

Michael Dumont Rasmussen, Grenåvej 107 B, 8240 Risskov