

**DANA-SEALS A/S**  
**Ole Rømersvej 4**  
**3000 Helsingør**  
**Cvr. nr. 26 16 54 58**

**ÅRSRAPPORT**

**1. januar – 31. december 2016**

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling

den 24 / 5 2017

---

Kim Overgaard Schlichting  
Dirigent

## INDHOLDSFORTEGNELSE

---

	Side
Selskabsoplysninger	2
Ledelsesberetning	3
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8 - 10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december	11
Balance 31. december	12 - 13
Noter	14 - 15

**SELSKABSOPLYSNINGER**

---

**SELSKABET**

Dana-Seals A/S  
Ole Rømersvej 4  
3000 Helsingør

Cvr-nr. 26 16 54 58

Hjemsted: Helsingør

**BESTYRELSE**

Per Gyllich, formand  
Louise Gyllich  
Christina Gyllich  
Ole Bank  
Kim Overgaard Schlichting

**DIREKTION**

Louise Gyllich

**REVISION**

Gøbel & Thorsen  
Statsautoriserede revisorer  
Bagsværd Hovedgade 141  
2880 Bagsværd  
Cvr-nr. 15 53 71 40

## **LEDELSESBERETNING**

---

### **HOVEDAKTIVITET**

Selskabets hovedaktivitet er produktion af tætninger produceret i PTFE-baserede compound til bl.a. den hydrauliske industri.

### **ØKONOMISK UDVIKLING**

Årets resultat blev et underskud på 371.340 kr.

Underskuddet skyldes primært et fald i afsætningen til skibsindustrien, der har haft et særdeles lavt aktivitetsniveau i 2016.

Der forventes overskud i 2017.

### **BEGIVENHEDER EFTER REGNSKABSÅRETS UDLØB**

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for vurdering af årsregnskabet.

## LEDELSESPÅTEGNING

---

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for 1. januar – 31. december 2016 for Dana-Seals A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat. Samtidig er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 8. marts 2017

### **DIREKTIONEN**

Louise Gyllich

### **BESTYRELSEN**

Kim Overgaard Schlichting

Ole Bank

Christina Gyllich

Per Gyllich

Louise Gyllich

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

---

### Til kapitalejerne i Dana-Seals A/S

#### **Konklusion**

Vi har revideret årsregnskabet for Dana-Seals A/S for regnskabsåret 1. januar – 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance 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. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar – 31. december 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.

#### **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.

Fejlinformationer 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

---

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 professional 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 opfatte 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 blandt andet 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.

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

---

### 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.

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.

Bagsværd, den 8. marts 2017

Gøbel & Thorsen  
Statsautoriserede revisorer  
Cvr-nr. 15 53 71 40

Peter K. Gøbel  
statsaut. revisor



## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

Årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med dansk regnskabslovgivning samt almindeligt anerkendt regnskabspraksis.

Årsregnskabet er aflagt efter årsregnskabslovens regnskabsklasse B, med enkelte tilvalg fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til 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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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 uforudsigelige 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

### Indtægtskriterium

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at levering finder sted.

### Bruttoresultat

Nettoomsætningen er i henhold til årsregnskabslovens § 32 udeladt. Bruttoresultatet omfatter nettoomsætning reduceret med afgivne rabatter samt produktionsomkostninger, herunder vare-forbrug, fabrikationsomkostninger m.v. inklusive afskrivninger på produktionsmidler.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger indeholder omkostninger i form af gager til salgs- og distributionspersonale, reklameomkostninger samt autodrift, herunder af- og nedskrivninger.

### Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontoromkostninger m.v., herunder af- og nedskrivninger.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### Selskabsskat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte 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.

Den aktuelle skat beregnes med den for året gældende skattesats.

Aktuelle skattetilgodehavender indregnes i balancen som tilgodehavender i det omfang, der er betalt for meget, mens aktuelle skatteforpligtelser indregnes som kortfristet gæld i det omfang, der ikke er foretaget betaling heraf.

Udskudt skat indregnes i balancen som skatten af alle midlertidige forskelle. Den udskudte skat beregnes med den skattesats, der ud fra vedtagen lovgivning inden regnskabsårets udløb er gældende på det tidspunkt, hvor den forventes at realiseres.

### BALANCEN

#### Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsomkostninger og internt oparbejdede rettigheder indregnes i resultatopgørelsen som omkostninger i anskaffelsesåret.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Maskiner	6 - 8 år
Driftsmidler og inventar	3 - 6 år
Indretning af lejede lokaler	10 år

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

---

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpemateriale samt direkte produktionsomkostninger.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles i balancen til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en generel nedskrivning baseret på selskabets erfaringer.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser indregnes til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende opgøres de til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER**

Noter	2016 kr.	2015 kr.	
<b>1</b>	<b>BRUTTORESULTAT</b>	<b>6.195.069</b>	<b>7.009.263</b>
	Distributionsomkostninger	- 454.343	- 544.935
	Administrationsomkostninger	- 4.582.867	- 4.382.755
	Husleje m.v.	- 1.430.007	- 1.458.569
	<b>RESULTAT AF PRIMÆR DRIFT</b>	<b>- 272.148</b>	<b>623.004</b>
	Finansielle indtægter	473	45
	Finansielle omkostninger	- 189.565	- 204.337
	<b>RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>- 461.240</b>	<b>418.712</b>
<b>2</b>	Skat af årets resultat	89.900	- 126.100
	<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b>- 371.340</b>	<b>292.612</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>			
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	0
	Overført resultat	- 371.340	292.612
	<b>Fordelt</b>	<b>- 371.340</b>	<b>292.612</b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER**

Noter	<b>AKTIVER</b>	2016 kr.	2015 kr.
3	Maskiner, driftsmidler og inventar	3.650.523	3.181.859
3	Indretning af lejede lokaler	537.928	279.069
	<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>4.188.451</b>	<b>3.460.928</b>
3	Deposita	232.309	231.153
2	Udskudt skatteaktiv	64.712	15.600
	Egne aktier	100.000	100.000
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	<b>397.021</b>	<b>346.753</b>
	<b>ANLÆGSAKTIVER</b>	<b>4.585.472</b>	<b>3.807.681</b>
	<b>Varebeholdninger</b>	<b>2.077.728</b>	<b>1.932.600</b>
	Tilgodehavender fra salg	1.033.723	555.901
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	40.788	0
	Andre tilgodehavender	215.392	46.330
	Periodeafgrænsningsposter	269.874	199.185
	<b>Tilgodehavender</b>	<b>1.559.777</b>	<b>801.416</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>274.184</b>	<b>752.497</b>
	<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>	<b>3.911.689</b>	<b>3.486.513</b>
	<b>AKTIVER</b>	<b>8.497.161</b>	<b>7.294.194</b>

**BALANCE PR. 31. DECEMBER**

Noter	<b>PASSIVER</b>	2016 kr.	2015 kr.
	Selskabskapital	3.000.000	3.000.000
	Reserve for egne aktier	100.000	100.000
	Overført resultat	- 761.682	- 390.342
4	<b>EGENKAPITAL</b>	<b>2.338.318</b>	<b>2.709.658</b>
	Anlægslån	2.488.280	1.389.745
	Lån hos aktionærer	71.846	106.214
	<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	<b>2.560.126</b>	<b>1.495.959</b>
	Langfristet gæld forfalden indenfor 1 år	700.000	275.000
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	249.203	584.622
	Bankgæld	187.777	0
	Anden gæld	1.925.958	1.927.173
	Periodeafgrænsningsposter	535.779	301.782
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>	<b>3.598.717</b>	<b>3.088.577</b>
	<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>	<b>6.158.843</b>	<b>4.584.536</b>
	<b>PASSIVER</b>	<b>8.497.161</b>	<b>7.294.194</b>
5	Medarbejderforhold		
6	Eventualforpligtelser m.v.		
7	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## NOTER

	2016 kr.	2015 kr.	
<b>1. BRUTTORESULTAT</b>			
Eksportandelen udgør	75 %	62 %	
<b>2. SKAT AF ÅRETS RESULTAT</b>			
	Selskabsskat indevær. år kr.	Udskudt skat kr.	Skat ifølge resultat- opgørelsen kr.
Saldo 1.1.		15.600	
Skat af årets skattepligtige indkomst	40.788		40.788
Regulering af udskudt skat		49.112	49.112
Betalt selskabsskat			
Overført sambeskatningsbidrag	- 40.788		
<b>Saldo 31.12.2016</b>	<b>0</b>	<b>64.712</b>	<b>89.900</b>
<b>3. ANLÆGSAKTIVER</b>			
	Deposita kr.	Indretning af lejede lokaler kr.	Maskiner, driftsmidler og inventar kr.
Kostpris pr. 1.1.	231.153	341.125	9.163.282
Tilgang til kostpris	1.156	319.605	969.457
Afgang til kostpris	0	0	0
Kostpris pr. 31.12.	232.309	660.730	10.132.739
Afskrivninger pr. 1.1.	0	62.056	5.981.423
Årets afskrivninger	0	60.746	500.793
Afskrivninger vedr. årets afgang	0	0	0
Afskrivninger pr. 31.12.	0	122.802	6.482.216
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.2016</b>	<b>232.309</b>	<b>537.928</b>	<b>3.650.523</b>

## NOTER

---

### 4. EGENKAPITAL

	Selskabs- kapital kr.	Reserve for egne aktier kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Saldo 1.1.	3.000.000	100.000	- 390.342	2.709.658
Årets resultat			- 371.340	- 371.340
Foreslået udbytte			0	0
<b>Saldo 31.12.2016</b>	<b><u>3.000.000</u></b>	<b><u>100.000</u></b>	<b><u>- 761.682</u></b>	<b><u>2.338.318</u></b>

Selskabskapitalen er fordelt i aktier à 1.000 kr. og multipla heraf.

### 5. MEDARBEJDERFORHOLD

Det samlede beløb til personaleaf lønning m.m. specificeres således:

	2016 kr.	2015 kr.
Løn og gager	6.174.401	6.288.040
Pensioner	717.453	381.857
Øvrige udgifter til social sikring	<u>215.014</u>	<u>190.843</u>
I alt	<u>7.106.868</u>	<u>6.860.740</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>16,7</u>	<u>16,6</u>

Der er udbetalt 76.400 kr. i vederlag til bestyrelsen.

### 6. EVENTUALFORPLIGTELSER M.V.

Selskabet har indgået leasingaftaler vedrørende maskiner og software med en årlig betaling på 280 t.kr. Selskabets lejemål er uopsigeligt indtil 1. februar 2018. Den årlige leje udgør 850 t.kr.

### 7. PANTSÆTNINGER OG SIKKERHEDSSTILLELSER

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret løsørejerpantebreve på 2.750 t.kr. Selskabets bank har virksomhedspant på 1.000 t.kr. i tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser, varebeholdninger og maskiner m.v.