

Dana Lim A/S

Københavnsvej 220, 4600 Køge

CVR-nr. 49 29 45 14

Årsrapport for 2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 3. november 2020

Peter Juel Thykier
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8

Koncern- og årsregnskab

Resultatopgørelse 1. september - 31. august	12
Balance 31. august	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august	16
Noter til årsrapporten	17
Anvendt regnskabspraksis	27

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2019 - 31. august 2020 for Dana Lim A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2020 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2019 - 31. august 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 27. oktober 2020

Direktion

Lars Christensen

Bestyrelse

Mogens Overgaard
formand

Hans Kristen Mørch Gundersen

Peter Juel Thykier

Martin Etchells Vigild

Claus Erik Dam

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Dana Lim A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Dana Lim A/S for regnskabsåret 1. september 2019 - 31. august 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. august 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2019 - 31. august 2020 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 27. oktober 2020

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

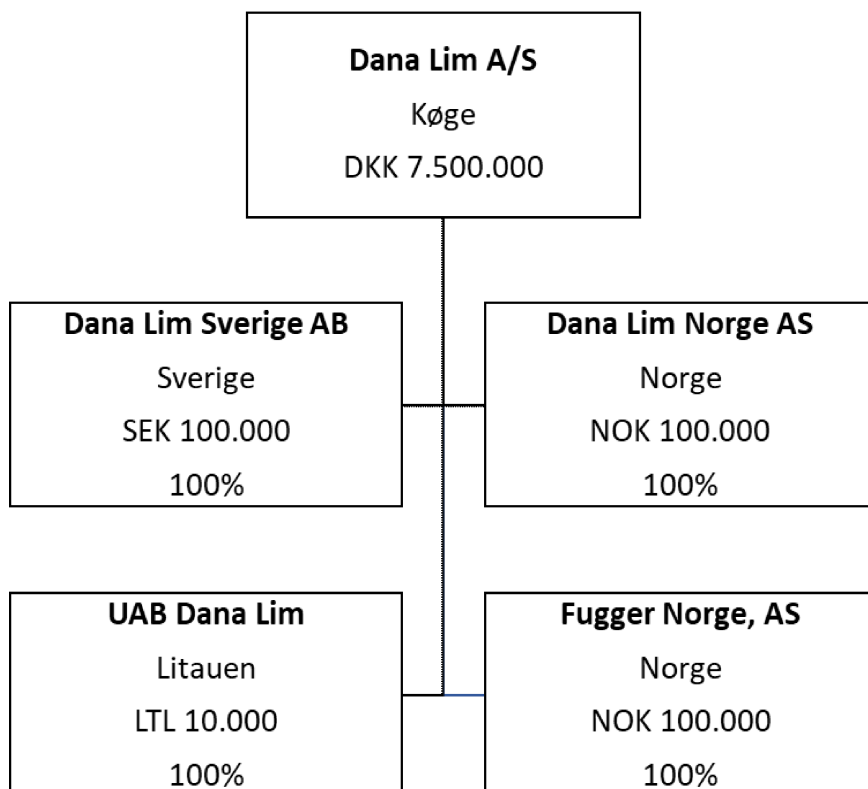
Henrik Ulvsgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21318

Peter Aagesen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41287

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dana Lim A/S Københavnsvej 220 4600 Køge
	Telefon: +45 56 64 00 70 Telefax: +45 56 64 00 90
	CVR-nr.: 49 29 45 14
	Regnskabsperiode: 1. september 2019 - 31. august 2020 Stiftet: 6. februar 1974
	Hjemsted: Køge
Bestyrelse	Mogens Overgaard, formand Hans Kristen Mørch Gundersen Peter Juel Thykier Martin Etchells Vigild Claus Erik Dam
Direktion	Lars Christensen
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

Koncernoversigt



Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern				
	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	439.854	413.902	376.581	348.772	323.144
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	29.196	27.722	24.449	27.430	22.960
Resultat før finansielle poster	16.185	16.986	14.739	17.798	12.900
Resultat af finansielle poster	-829	-2.201	-3.412	-4.065	-4.538
Årets resultat	12.681	11.671	8.071	10.971	5.752
Balancesum	294.429	284.320	247.234	210.682	208.102
Investering i materielle anlægsaktiver	-14.581	-10.351	-33.721	-7.262	-6.396
Egenkapital	90.703	78.596	67.067	58.982	48.635
Nøgletal					
Overskudsgrad	3,7%	4,1%	3,9%	5,1%	4,0%
Afkastningsgrad	5,6%	6,4%	6,4%	8,5%	6,1%
Soliditetsgrad	30,8%	27,6%	27,1%	28,0%	23,4%
Forrentning af egenkapital	15,0%	16,0%	12,8%	20,4%	12,5%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og moderselskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i udvikling, produktion og salg af lim, fugemasse og spartelmasse til anvendelse i byggeri, industri og på kontor/hobbymarkedet.

Produkterne afsættes primært i Danmark og det øvrige Norden, men der er tillige salg til en række andre eksportmarkeder.

I Sverige, Norge og Litauen sker salget via datterselskaber. For salg i øvrige markeder foregår salget direkte ud af moderselskabet eller via distributører.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på kr. 12.680.794, og koncernens balance pr. 31. august 2020 udviser en egenkapital på kr. 90.702.888.

Det er valgt at udelade en segmentopdeling af nettoomsætningen, idet det vurderes at kunne medføre en betydelig konkurrencemæssig skade at give disse oplysninger, blandt andet fordi ingen af virksomhedens konkurrenter giver tilsvarende oplysninger.

Covid-19-udbruddet har medført at koncernen har indført en række restriktioner for at reducere risikoen for spredning blandt medarbejdere og forretningsmæssige relationer.

En stor del af Dana Lims produkter anvendes i byggeriet. På de nordiske markeder har byggeriet kun i mindre omfang været påvirket af Covid-19

Der er realiseret en meget tilfredsstillende vækst i omsætningen på 6% i 2019/20.

Det har været medvirkende til væksten, at der er vundet markedsandele i både Danmark, Sverige og Norge.

Der er realiseret et tilfredsstillende resultat.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Det forventes, at stigende markedsandele på flere af koncernens markeder vil medføre fortsat vækst i koncernens salg i 2020/21. Der forventes tilsvarende et tilfredsstillende resultat.

Virksomhedens viden ressourcer, hvis de er af særlig betydning for den fremtidige indtjening

Det er ledelsens vurdering, at der ikke er vidensressourcer, som er af særlig kritisk betydning for den fremtidige indtjening.

Ledelsesberetning

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Koncernens aktiviteter er fordelt på en række markeder og kundesegmenter. Intet enkeltstående marked eller enkelte kunder har derfor afgørende betydning for virksomhedens indtjeningsevne.

Koncernen er som følge af sin almindelige drift eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Den finansielle styring retter sig derfor alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

En del af koncernens eksport faktureres i lokal valuta, primært EUR, SEK og NOK, men da det delvist modsvares af driftsomkostninger og vareindkøb i samme valutaer udgør eksponeringen i disse valutaer mindre end 20% af den samlede omsætning. Det vurderes løbende i hvilket omfang denne eksponering skal afdækkes.

På langfristet gæld afdækkes hovedparten af renterisikoen ved optagelse af fastforrentede realkreditlån.

Valutarisikoen minimeres ved indgåelse af valutaterminsforretninger.

Som et led i kreditpolitikken har virksomheden valgt – med få undtagelser – at forsikre sine tilgodehavender hos både danske og udenlandske kunder.

Samfundsansvar

Det er virksomhedens mål altid at agere samfundsmæssigt ansvarligt, at yde sit bidrag til en positiv samfundsudvikling samt at påvirke vores samarbejdspartnere i samme retning.

På visse af koncernens markeder forekommer korruption. Dana Lim accepterer ikke korruption, selvom det i visse tilfælde har medført tab af ordrer.

På virksomhedens øverste ledelseslag, som omfatter fem bestyrelsesmedlemmer og et direktionsmedlem, er kvinder ikke repræsenteret. I ledelseslaget under direktionen fungerer flere kvindelige ledere. Ved ansættelser lægges vægt på at inddrage kvalificerede kvindelige kandidater.

Som arbejdsplads søger vi løbende at skabe plads til medarbejdere med handicaps, og fleksible muligheder for tilbagevenden til jobbet efter sygdom. Denne rummelighed vurderes at medvirke til en større arbejdsglæde og tryghed for alle medarbejdere. Desuden vurderes mangfoldighed i medarbejderstyrken at give en større dynamik i virksomheden.

Medarbejdernes trivsel prioriteres og måles i medarbejdertilfredshedsundersøgelse. Sexisme tolereres ikke. En høj anciennitet bekræfter en generel tilfredshed med arbejdsforholdene.

Ledelsesberetning

Miljøansvar

Virksomheden har igennem mange år anvendt mange udviklingsressourcer på at producere miljøvenlige produkter og minimere indholdet af skadelige stoffer. Hele produktionen er samlet i Danmark og underlagt danske og europæiske krav til arbejdsmiljø og miljø.

Dana Lim's vigtigste markedsområde er bygningssegmentet, og selvom der i Danmark fortsat ikke er opført meget byggeri, der er certificeret som bæredygtigt eller miljørigtigt, så oplever vi på nordisk plan en stærkt stigende efterspørgsel efter produkter, der kan anvendes til sådanne byggeprojekter. Dana Lim har i dag et stort antal produkter, der opfylder krav til miljømærket/certificeret byggeri i Norden.

I regnskabsåret har Dana Lim på miljøsidens blandt andet arbejdet med reduktion af støj fra eksterne kilder som afkast, kompressorer, kølere og støvsuger, der alle er placeret på virksomhedens tag. I forbindelse med udvidelse af produktion, som i højere grad nu kører i døgndrift har vi oplevet problemer med at overholde støjgrænser ift. vores miljøgodkendelse. Vi har derfor foretaget flere investeringer i form af dæmpning og senest nye kølere til vores produktion af vævlim. Dette har samtidig betydet en markant energioptimering.

I forbindelse med en udvidelse af fugeblanderiet er indtænkt en del rigtig gode arbejdsmiljøforbedrende tiltag ift. kemikaliehåndtering og ergonomi. Blandt andet har vi valgt at fjerne hjulene på blandegryderne, hvilket fjerner tung, manuel håndtering i såvel blanderum som tappehaller, samtidig med at gryderne er blevet større, så produktion bliver mere kosteffektiv. I det nye vaskerum er f.eks. indtænkt arbejdspladsindretning, der giver langt bedre arbejdsstillinger for operatøren og den nye vaskemaskine har betydet, at sundhedsskadeligt xylene til afrensning er substitueret med lugtfri petroleum.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter i eller for virksomheden

Der foretages løbende udvikling af nye produkter i moderselskabets laboratorium. Det vurderes at være en væsentlig konkurrenceparameter at kunne leve op til kundernes ønske om en fortsat udvikling af produkterne. Aktiviteten vil derfor fortsat have en høj prioritet i koncernen.

Datterselskaber i udlandet

Moderselskabet har følgende datterselskaber i udlandet:

- Dana Lim Sverige AB
- Dana Lim Norge AS
- Fugger Norge AS
- UAB Dana Lim, Litauen

Datterselskaberne har samme regnskabsår som moderselskabet. Indregning er sket på basis af årsrapporter pr. 31. august 2020. Alle datterselskaber er sambeskattede med Dana Lim A/S.

Ledelsesberetning

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som kan have indflydelse på bedømmelsen af koncernens og moderselskabets finansielle stilling pr. 31. august 2020.

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
		kr.	kr.	kr.	kr.
Nettoomsætning	1	439.853.867	413.902.335	409.204.097	386.356.680
Andre driftsindtægter		0	0	810.989	1.486.748
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-270.450.727	-257.919.218	-265.309.237	-253.740.907
Andre eksterne omkostninger		-49.124.332	-44.908.598	-37.883.301	-35.081.662
Bruttoresultat		120.278.808	111.074.519	106.822.548	99.020.859
Personaleomkostninger	2	-91.082.656	-83.352.645	-79.802.864	-73.204.128
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		29.196.152	27.721.874	27.019.684	25.816.731
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-13.011.256	-10.735.737	-9.943.888	-9.852.408
Resultat før finansielle poster		16.184.896	16.986.137	17.075.796	15.964.323
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	-1.716.928	458.510
Finansielle indtægter	3	2.755.428	1.561.168	3.061.415	1.721.888
Finansielle omkostninger	4	-3.584.489	-3.761.752	-3.257.474	-3.466.494
Resultat før skat		15.355.835	14.785.553	15.162.809	14.678.227
Skat af årets resultat	5	-2.675.041	-3.114.748	-2.482.016	-3.007.422
Årets resultat		12.680.794	11.670.805	12.680.793	11.670.805
Resultatdisponering	6				

Balance 31. august

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2020	2019	2020	2019
		kr.	kr.	kr.	kr.
Aktiver					
Goodwill		10.761.851	14.902.128	5.615.962	6.803.514
Udviklingsprojekter		0	50.304	0	50.304
Immaterielle anlægsaktiver	7	10.761.851	14.952.432	5.615.962	6.853.818
Grunde og bygninger		84.282.788	85.221.935	84.282.788	85.221.935
Produktionsanlæg og maskiner		35.210.864	28.116.626	35.210.864	28.116.626
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.370.048	7.756.792	7.024.992	7.305.443
Materielle anlægsaktiver	8	126.863.700	121.095.353	126.518.644	120.644.004
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0	14.388.463	16.552.555
Finansielle anlægsaktiver		0	0	14.388.463	16.552.555
Anlægsaktiver i alt		137.625.551	136.047.785	146.523.069	144.050.377
Råvarer og hjælpematerialer		31.766.190	29.915.202	31.766.190	29.915.202
Færdigvarer og handelsvarer		29.660.510	26.027.804	26.839.020	22.325.517
Forudbetaling for varer		876.456	298.049	876.456	298.049
Varebeholdninger		62.303.156	56.241.055	59.481.666	52.538.768
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		87.396.683	80.892.812	71.040.118	66.106.196
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	3.886.348	2.796.198
Andre tilgodehavender		4.007.650	3.695.682	2.603.540	2.537.748
Selskabsskat		543.357	273.668	0	0
Periodeafgrænsningsposter	10	436.045	1.052.329	436.045	929.022
Tilgodehavender		92.383.735	85.914.491	77.966.051	72.369.164
Likvide beholdninger		2.116.998	6.116.369	574.399	2.432.745
Omsætningsaktiver i alt		156.803.889	148.271.915	138.022.116	127.340.677
Aktiver i alt		294.429.440	284.319.700	284.545.185	271.391.054

Balance 31. august

Note	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver				
Virksomhedskapital	7.500.000	7.500.000	7.500.000	7.500.000
Overført resultat	82.202.888	70.095.874	82.202.887	70.095.874
Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Egenkapital	90.702.888	78.595.874	90.702.887	78.595.874
Hensættelse til udskudt skat	11 18.099.025	16.350.581	18.099.025	16.350.581
Hensatte forpligtelser i alt	18.099.025	16.350.581	18.099.025	16.350.581
Gæld til realkreditinstitutter	38.578.689	40.692.988	38.578.689	40.692.988
Kreditinstitutter	4.397.084	6.080.749	4.397.084	6.080.749
Leasingforpligtelser	5.998.066	0	5.998.066	0
Selskabsskat	333.243	2.000.740	333.243	2.000.740
Langfristede gældsforpligtelser	49.307.082	48.774.477	49.307.082	48.774.477
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12 4.229.429	4.174.655	4.229.429	4.174.655
Kreditinstitutter	38.622.126	57.371.404	38.424.303	52.833.180
Leverandører af varer og tjenesteydelser	27.668.104	23.668.203	24.328.206	22.264.497
Gæld til tilknyttede virksomheder	4.955.210	5.519.935	6.688.102	6.431.086
Selskabsskat	0	2.151.189	0	2.151.189
Anden gæld	60.845.576	47.713.382	52.766.151	39.815.515
Kortfristede gældsforpligtelser	136.320.445	140.598.768	126.436.191	127.670.122
Gældsforpligtelser i alt	185.627.527	189.373.245	175.743.273	176.444.599
Passiver i alt	294.429.440	284.319.700	284.545.185	271.391.054
Eventualforpligtelser	13			
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14			
Finansielle instrumenter	15			
Nærtstående parter og ejerforhold	16			
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	17			

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. september	7.500.000	70.095.874	1.000.000	78.595.874
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	426.220	0	426.220
Årets resultat	0	11.680.794	1.000.000	12.680.794
Egenkapital 31. august	7.500.000	82.202.888	1.000.000	90.702.888

Moderselskab

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. september	7.500.000	70.095.874	1.000.000	78.595.874
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	426.220	0	426.220
Årets resultat	0	11.680.793	1.000.000	12.680.793
Egenkapital 31. august	7.500.000	82.202.887	1.000.000	90.702.887

Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august

	Note	Koncern	
		2019/20	2018/19
		kr.	kr.
Årets resultat		12.680.794	11.670.805
Afskrivninger, skat af årets resultat samt øvrige reguleringer		13.089.933	13.554.859
Ændring i driftskapital	18	4.870.440	-19.496.954
Pengestrømme fra ordinær drift		30.641.167	5.728.710
Betalt selskabsskat		-2.000.740	-273.668
Pengestrømme fra driftsaktivitet		28.640.427	5.455.042
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-8.677.088
Køb af materielle anlægsaktiver		-14.580.671	-10.350.924
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-14.580.671	-19.028.012
Ændring i gæld til kreditinstitutter		4.325.234	2.318.680
Ændring i gæld til tilknyttede virksomheder		-564.725	-563.511
Ændring i gæld til realkreditinstitutter		-2.070.358	-1.987.689
Betalt udbytte		-1.000.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		690.151	-232.520
Ændring i likvider		14.749.907	-13.805.490
Likvide beholdninger		6.116.369	2.726.224
Kassekredit		-57.371.404	-40.175.769
Likvider 1. september		-51.255.035	-37.449.545
Likvider 31. august		-36.505.128	-51.255.035
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		2.116.998	6.116.369
Kassekredit		-38.622.126	-57.371.404
Likvider 31. august		-36.505.128	-51.255.035

Noter

1 Nettoomsætning

Det er valgt at udelade en segmentopdeling af nettoomsætningen, idet det vurderes at kunne medføre en betydelig konkurrencemæssig skade at give disse oplysninger, blandt andet fordi ingen af virksomhedens konkurrenter giver tilsvarende oplysninger.

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	kr.	kr.	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	80.809.558	72.401.534	71.999.097	65.183.434
Pensioner	6.477.100	5.974.273	6.477.100	5.974.273
Andre omkostninger til social sikring	2.264.021	2.815.332	-162.588	60.203
Andre personaleomkostninger	1.531.977	2.161.506	1.489.255	1.986.218
	91.082.656	83.352.645	79.802.864	73.204.128
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse	3.181.278	2.935.434	3.181.278	2.935.434
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	173	166	152	146
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	307.182	173.570
Andre finansielle indtægter	2.734.613	1.395.354	2.733.418	1.382.504
Valutakursreguleringer	20.815	165.814	20.815	165.814
	2.755.428	1.561.168	3.061.415	1.721.888

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	278.249	291.234	319.290	339.448
Andre finansielle omkostninger	3.120.966	3.315.787	2.752.910	2.972.315
Kursreguleringer omkostninger	185.274	154.731	185.274	154.731
	3.584.489	3.761.752	3.257.474	3.466.494
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	926.597	2.163.066	733.572	2.055.740
Årets udskudte skat	1.748.444	951.682	1.748.444	951.682
	2.675.041	3.114.748	2.482.016	3.007.422
6 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	11.680.794	10.670.805	11.680.793	10.670.805
	12.680.794	11.670.805	12.680.793	11.670.805

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill	Udviklingsprojekter	I alt
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. september	37.159.430	2.133.618	39.293.048
Kostpris 31. august	37.159.430	2.133.618	39.293.048
Af-og nedskrivninger 1. september	22.257.302	2.083.314	24.340.616
Årets afskrivninger	4.140.277	50.304	4.190.581
Af-og nedskrivninger 31. august	26.397.579	2.133.618	28.531.197
Regnskabsmæssig værdi 31. august	10.761.851	0	10.761.851

Særlige forudsætninger vedrørende udviklingsprojekter og skatteaktiver

Virksomhedens udviklingsprojekter vedrører udvikling af nye typer lim og fuger samt løsninger til påførsel af lim.

Moderselskab

	Goodwill	Udviklingsprojekter	I alt
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. september	28.482.344	2.133.618	30.615.962
Kostpris 31. august	28.482.344	2.133.618	30.615.962
Impairment losses and amortisation 1. september	21.678.830	2.083.314	23.762.144
Årets afskrivninger	1.187.552	50.304	1.237.856
Impairment losses and amortisation 31. august	22.866.382	2.133.618	25.000.000
Regnskabsmæssig værdi 31. august	5.615.962	0	5.615.962

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. september	121.664.273	96.084.127	26.684.941	244.433.341
Tilgang i årets løb	1.893.834	11.521.434	1.165.403	14.580.671
Kostpris 31. august	<u>123.558.107</u>	<u>107.605.561</u>	<u>27.850.344</u>	<u>259.014.012</u>
Af- og nedskrivninger 1. september	36.442.338	67.967.501	18.928.149	123.337.988
Valutakursregulering	0	0	-8.550	-8.550
Årets afskrivninger	2.832.981	4.427.196	1.560.697	8.820.874
Af- og nedskrivninger 31. august	<u>39.275.319</u>	<u>72.394.697</u>	<u>20.480.296</u>	<u>132.150.312</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>84.282.788</u>	<u>35.210.864</u>	<u>7.370.048</u>	<u>126.863.700</u>

Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>11.866.829</u>	<u>0</u>
--	----------	-------------------	----------

Moderselskab

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. september	121.664.273	96.084.127	25.579.595	243.327.995
Tilgang i årets løb	1.893.834	11.521.434	1.165.403	14.580.671
Kostpris 31. august	<u>123.558.107</u>	<u>107.605.561</u>	<u>26.744.998</u>	<u>257.908.666</u>
Af- og nedskrivninger 1. september	36.442.338	67.967.501	18.274.152	122.683.991
Årets afskrivninger	2.832.981	4.427.196	1.445.854	8.706.031
Af- og nedskrivninger 31. august	<u>39.275.319</u>	<u>72.394.697</u>	<u>19.720.006</u>	<u>131.390.022</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>84.282.788</u>	<u>35.210.864</u>	<u>7.024.992</u>	<u>126.518.644</u>

Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>11.866.829</u>	<u>0</u>
--	----------	-------------------	----------

Noter

	Moderselskab	
	2020	2019
	kr.	kr.
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. september	19.268.414	12.327.881
Tilgang i årets løb	0	13.377.237
Afgang i årets løb	0	-6.436.704
Kostpris 31. august	<u>19.268.414</u>	<u>19.268.414</u>
Værdireguleringer 1. september	-2.715.859	-8.487.412
Årets afgang	0	6.449.869
Valutakursregulering	426.230	-142.274
Årets resultat	1.237.050	869.028
Afskrivning på goodwill	-2.952.725	-578.472
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	-1.253	167.954
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	-873.394	-851.085
Kapitalandele med negativ indre værdi overført til hensatte forpligtelser	0	-143.467
Værdireguleringer 31. august	<u>-4.879.951</u>	<u>-2.715.859</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>14.388.463</u>	<u>16.552.555</u>

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dana Lim Sverige AB	Sverige	100%
Dana Lim UAB	Litauen	100%
Dana Lim Norge AS	Norge	100%
Fugger Norge AS	Norge	100%

10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter samt reguleringer til dagsværdi for afledte finansielle instrumenter med positiv dagsværdi.

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2020	2019	2020	2019
	kr.	kr.	kr.	kr.
11 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. september	16.350.581	15.398.899	16.350.581	15.398.899
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-2.766.623	951.682	1.748.444	951.682
Hensættelse til udskudt skat 31. august	13.583.958	16.350.581	18.099.025	16.350.581
Hensættelse til udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	1.190.444	1.327.845	1.190.444	1.327.845
Materielle anlægsaktiver	12.581.527	11.960.811	12.581.527	11.960.811
Varebeholdninger	1.220.380	0	1.220.380	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-16.060	-16.060	-16.060	-16.060
Periodeafgrænsningsposter	95.930	204.385	95.930	204.385
Finansiel leasing	0	-59.882	0	-59.882
Genbeskatningssaldo	3.026.804	2.933.482	3.026.804	2.933.482
	18.099.025	16.350.581	18.099.025	16.350.581

Udskudt skat er afsat med 22,0% svarende til den aktuelle skattesats.

12 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. september	31. august	næste år	efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Gæld til realkreditinstitutter	42.752.158	40.681.800	2.103.111	28.300.218
Kreditinstitutter	7.924.042	6.080.915	1.683.831	0
Leasingforpligtelser	272.192	6.440.553	442.487	3.149.229
Selskabsskat	2.000.740	333.243	0	0
	52.949.132	53.536.511	4.229.429	31.449.447

Noter

13 Eventualforpligtelser

Dana Lim A/S er som administrationselskab sambeskattet med øvrige tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties

Dana Lim A/S har afgivet støtteerklæring overfor datterselskabet UAB Dana Lim samt Dana Lim Norge AS for at understøtte den fortsatte drift.

Dana Lim A/S har afgivet selvskyldnerkaution overfor datterselskaberne Dana Lim Sverige AB og Dana Lim Norge AS.

Garantiforpligtelser

Dana Lim A/S har stillet garantier overfor 3. mand med i alt tkr. 273.

Leje- og leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter om leasing af biler. Leasingaftalerne har en restløbetid på 1-4 år. Den samlede leasingforpligtelse udgør for moderselskabet tkr. 3.948 (31/8 2019: 4.434) og for koncernen tkr. 5.446 (31/8 2019: 5.629).

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for engagement med realkreditinstitut:

Realkreditpantebrev tkr. 32.615 i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 52.520.

Realkreditpantebrev tkr. 15.220 i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 31.762.

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for engagement med pengeinstitut:

Ejerpantebrev tkr. 22.000 i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 84.282.

Virksomhedspant tkr. 10.000 i selskabets immaterielle rettigheder, simple fordringer fra salg, driftsinventar og varelagre med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 203.043.

Virksomhedspant tSEK 6.000 i kundetilgodehavender med en regnskabsmæssig værdi på tSEK 14.534.

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for engagement med faktoringsselskab:

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 71.040.

Moder:

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for engagement med realkreditinstitut:

Realkreditpantebrev tkr. 32.615 i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 52.520.

Realkreditpantebrev tkr. 15.220 i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 31.762.

Noter

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (Fortsat)

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for engagement med pengeinstitut:

Ejerpantebrev tkr. 22.000 i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 85.222.

Virksomhedspant tkr. 10.000 i selskabets immaterielle rettigheder, simple fordringer fra salg, driftsinventar og varelagre med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 131.552.

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for engagement med factoringselskab:

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 71.040.

15 Finansielle instrumenter

En del af koncernens henholdsvis moderselskabets finansielle risici er afdækket ved indgåelse af valutaterminsforretninger. Den aktuelle markedsrisiko pr. 31. august 2020 udgør tkr. -99 (31.08.2019: tkr. 46). Det er koncernens politik, at der kun foretages sikring af forretningsmæssige risici, og der indgås ikke spekulative positioner.

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Kaj Hansens Fond
Københavnsvej 220, Køge
Danmark

Øvrige nærtstående parter

UAB Dana Lim, Litauen

Dana Lim Sverige AB, Sverige

Dana Lim Norge AS, Norge

Fugger Norge AS, Norge

Noter

16 Nærtstående parter og ejerforhold (Fortsat)

Transaktioner

Der er ikke i regnskabsåret indgået aftaler eller på anden måde gennemført handler eller transaktioner i selskabet, hvor bestyrelsen eller direktionen har økonomisk interesse ud over transaktioner, der følger ansættelsesforholdet.

Alle transaktioner med nærtstående parter er indgået på markedsmæssige vilkår.

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af virksomhedskapitalen:

Kaj Hansens Fond
Københavnsvej 220, Køge
Danmark

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2019/20	2018/19	2019/20	2018/19
	kr.	kr.	kr.	kr.
17 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Baker Tilly Denmark:				
Revisionshonorar	228.000	220.000	228.000	220.000
Andre ydelser	53.700	106.925	53.700	106.925
	281.700	326.925	281.700	326.925

	Koncern	
	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-6.062.101	-10.949.706
Ændring i tilgodehavender	-6.199.555	-14.115.838
Ændring i leverandører mv.	3.999.902	-4.937.109
Ændring i anden gæld	13.132.194	10.505.699
	4.870.440	-19.496.954

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dana Lim A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019/20 er aflagt i kr.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Moderselskabet har ændret præsentationen af indtægter fra koncernen i form af fordelte fællesomkostninger. Indtægterne fra koncernen præsenteres nu under regnskabsposten Andre driftsindtægter istedet for under posten Andre eksterne omkostninger.

Koncernen og moderselskabet har ydermere ændret præsentationen af reguleringer af earn-out betalinger, som nu præsenteres under finansielle indtægter istedet for under resultat af kapitalandele.

Sammenligningstallene er ligeledes tilpasset. Ændringen har hverken beløbsmæssig betydning for aktiver og passiver, den finansielle stilling og for resultatet.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen og moderselskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Anvendt regnskabspraksis

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Dana Lim A/S og dattervirksomheder, hvori Dana Lim A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere.

Anvendt regnskabspraksis

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinst-ter, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån, tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen samt værdireguleringer af betingede købsvederlag (earn-out) mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance/tab.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid. Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 210. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Bygninger	10-50	år
Produktionsanlæg og maskiner	5-15	år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10	år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til geninvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Der foretages årligt nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis grupper af aktiver.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter og driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Kapitalandele i dattervirksomheder med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til kr. 0, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Dana Lim A/S, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, jf. beskrivelse ovenfor under opgørelse af goodwill.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte- og indirekte produktionsomkostninger. Omkostninger opgøres som standardomkostninger, med udgangspunkt i den maksimale produktionskapacitet. Omkostningerne revurderes periodisk og justeres således, at de ikke afviger væsentligt fra de faktiske omkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Anvendt regnskabspraksis

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Anvendt regnskabspraksis

Forventet betaling af earn out ved erhvervelse af goodwill er indregnet under gældsforpligtelser til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende regulering af earn out til betaling vil blive indregnet i resultatopgørelsen.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til sikring af nettoinvestering i udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder direkte i egenkapitalen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af koncernens aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$