

Dana Lim A/S

Københavnsvej 220, 4600 Køge

CVR-nr. 49 29 45 14

**Årsrapport for perioden
1. september 2021 til 31. august 2022**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 22. november 2022

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	17
Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august	18
Noter	19
Anvendt regnskabspraksis	30

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2021 - 31. august 2022 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 2022 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2021 - 31. august 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 15. november 2022

Direktion

Lars Christensen

Bestyrelse

Mogens Overgaard
formand

Hans Kristen Mørch Gundersen

Peter Juel Thykier

Jesper Øland

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 2021 - 31. august 2022, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter 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 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2021 - 31. august 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA's Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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 15. november 2022

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

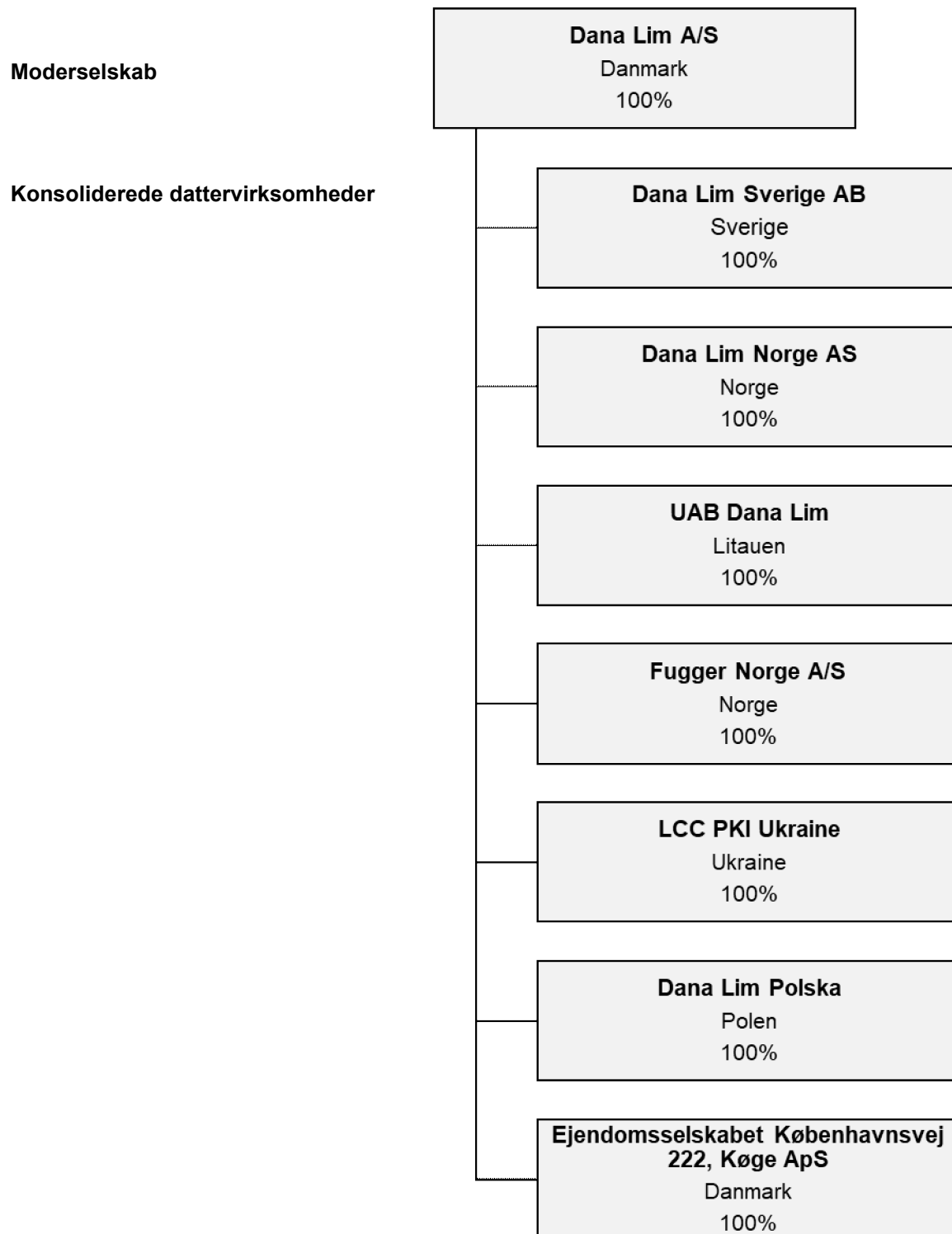
Henrik Ulvsgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21318

Peter Aagesen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne41287

Selskabsoplysninger

Selskabet	Dana Lim A/S Københavnsvej 220 4600 Køge
	Telefon: +45 56 64 00 70
	CVR-nr.: 49 29 45 14
	Regnskabsperiode: 1. september 2021 - 31. august 2022
	Stiftet: 6. februar 1974
	Hjemsted: Køge
Bestyrelse	Mogens Overgaard, formand Hans Kristen Mørch Gundersen Peter Juel Thykier Jesper Øland 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				
	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Nettoomsætning	691.492	576.947	439.854	413.902	376.581
Bruttofortjeneste	160.562	154.530	120.279	111.075	103.459
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	36.865	42.715	29.196	27.722	24.449
Resultat før finansielle poster	22.573	29.577	16.185	16.986	14.739
Resultat af finansielle poster	-3.726	-3.427	-829	-2.201	-3.412
Årets resultat	14.626	19.332	12.681	11.671	8.071
Balance					
Balancesum	444.231	437.481	294.429	284.320	247.234
Investering i materielle anlægsaktiver	-10.841	-70.472	-14.581	-10.351	-33.721
Egenkapital	122.172	108.979	90.703	78.596	67.067
Antal medarbejdere	221	199	173	166	158
Nøgletal					
Bruttomargin	23,2%	26,8%	27,3%	26,8%	27,5%
Overskudsgrad	3,3%	5,1%	3,7%	4,1%	3,9%
Afkastningsgrad	5,1%	8,1%	5,6%	6,4%	6,4%
Soliditetsgrad	27,5%	24,9%	30,8%	27,6%	27,1%
Likviditetsgrad	118,3%	114,3%	115,0%	105,5%	102,0%

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

Ledelsesberetning

Koncernens og selskabets væsentligste aktiviteter

Koncernens og moderselskabets hovedaktiviteter 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 et stigende salg til en række andre eksportmarkeder.

I Sverige, Norge, Polen, Ukraine 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 2021/22 udviser et overskud på kr. 14.625.990, og koncernens balance pr. 31. august 2022 udviser en egenkapital på kr. 122.172.439.

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.

PKI Supply A/S er fusioneret med Dana Lim A/S pr. 1. september 2021.

Der er i 2021/22 opnået en væsentlig vækst i omsætningen. Væksten er opnået på alle koncernens markeder og forretningsområder. Markederne har generelt været præget af vækst, og der er samtidig vundet markedsandele.

Regnskabsåret har været præget af mangel på råvarer og kraftigt stigende råvarepriser.

Mangel på råvarer og forsinkede leveringer har udfordret produktionen. Det har medført hyppige omstillinger i produktionsplanlægning for at kunne levere til Dana Lims kunder.

Stigende priser på råvarer og driftsomkostninger har medført øgede omkostninger og et mærkbart pres på indtjeningen. Pristigninger på Dana Lims produkter har ikke i fuldt omfang kunnet kompensere for de øgede omkostninger.

Som følge af ovennævnte forhold er årets resultat ikke på forventet niveau.

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 2022/23. Der forventes tilsvarende et tilfredsstillende resultat på et højere niveau end 2021/22.

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

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

Ledelsesberetning

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle 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 ved indgåelse af valutaterminsforretninger.

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

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 kan have 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 særlige behov, og vi er fleksible ved 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 er højt prioriteret 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. Sortimentet understøtter således alle gængse miljøcertificeringer i de lande vi opererer i.

Hele produktionen er samlet i Danmark og underlagt danske og europæiske krav til miljø og arbejdsmiljø, som naturligvis overholdes.

I forhold til CO2 arbejdes der med kortlægning af virksomhedens udledninger med henblik på at opstille konkrete målsætninger til understøttende tiltag. Dana Lim har gennem SBTi forpligtet sig til at reducere vores egne CO2-udledning i scope 1 og scope 2 med 50% inden 2030 (basisår 2018).

I scope 3 vil vi i 2022/23 blandt andet reducere CO2-udledning ved at skifte til emballage i genbrugsplast. Desuden startes udviklingsarbejde for at implementere biobaserede råvarer i udvalgte produkter, uden at det påvirker kvalitet og pris.

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.

Filialer i udlandet

Moderselskabet har følgende datterselskaber i udlandet:

*Dana Lim Sverige AB

*Dana Lim Norge AS

*Fugger Norge AS

*UAB Dana Lim, Litauen

*Dana Lim Polska Sp.zoo.

*LLC PKI Ukraine

Pr. 1. september 2022 fusioneres Fugger Norge AS og Dana Lim Norge AS.

Datterselskaberne har samme regnskabsår som moderselskabet, bortset fra LLC PKI Ukraine, som følger kalenderåret. Indregning er sket på basis af årsrapporter pr. 31. august 2022 eller afstemte balancer. Alle datterselskaber er sambeskattede med Dana Lim A/S.

Ledelsesberetning

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Der er realiseret en tilfredsstillende vækst i omsætningen på Dana Lims markeder. Indtjeningen i 2021/22 lever dog ikke op til forventningerne ved regnskabsårets start.

Indtjeningen er påvirket af, at der i en stor del af regnskabsåret har været knaphed på råvarer, som har nødvendiggjort mange omstillinger i produktionen. Samtidig har der været kraftigt stigende råvarepriser, hvilket har påvirket marginalen negativt.

Det er tilfredsstillende, at det – i en vanskelig situation - er lykkedes at levere til alle faste kunder, samtidig med at der er vundet markedsandele.

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 2022.

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
		kr.	kr.	kr.	kr.
Nettoomsætning	1	691.492.488	576.946.811	664.288.708	531.310.636
Andre driftsindtægter		2.666.442	633.341	831.053	795.872
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-459.474.594	-363.084.191	-471.340.733	-357.580.923
Andre eksterne omkostninger		-74.122.434	-59.965.647	-60.618.034	-45.216.324
Bruttoresultat		160.561.902	154.530.314	133.160.994	129.309.261
Personaleomkostninger	2	-123.697.185	-111.815.672	-105.228.068	-93.622.204
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		36.864.717	42.714.642	27.932.926	35.687.057
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-14.280.514	-12.985.413	-12.131.482	-9.639.623
Andre driftsomkostninger		-10.802	-151.867	0	0
Resultat før finansielle poster		22.573.401	29.577.362	15.801.444	26.047.434
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	5.031.926	2.317.995
Finansielle indtægter	3	434.597	470.873	648.878	466.200
Finansielle omkostninger	4	-4.161.047	-3.897.998	-3.545.751	-3.427.144
Resultat før skat		18.846.951	26.150.237	17.936.497	25.404.485
Skat af årets resultat	5	-4.220.961	-6.817.777	-3.310.507	-6.072.025
Årets resultat		14.625.990	19.332.460	14.625.990	19.332.460
Resultatdisponering	6				

Balance 31. august

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		kr.	kr.	kr.	kr.
Aktiver					
Goodwill		23.603.980	26.943.736	20.040.179	4.831.862
Immaterielle anlægsaktiver	7	23.603.980	26.943.736	20.040.179	4.831.862
Grunde og bygninger		142.959.930	142.285.285	90.326.157	88.285.285
Produktionsanlæg og maskiner		36.851.855	38.072.788	36.851.855	38.072.788
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.434.707	7.232.490	6.037.728	6.663.128
Materielle anlægsaktiver	8	187.246.492	187.590.563	133.215.740	133.021.201
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0	40.684.897	59.776.373
Finansielle anlægsaktiver		0	0	40.684.897	59.776.373
Anlægsaktiver i alt		210.850.472	214.534.299	193.940.816	197.629.436
Råvarer og hjælpematerialer		41.454.281	41.745.069	40.429.114	39.450.369
Færdigvarer og handelsvarer		50.166.684	38.499.410	48.807.959	38.499.410
Forudbetaling for varer		946.022	861.556	938.206	861.556
Varebeholdninger		92.566.987	81.106.035	90.175.279	78.811.335

Balance 31. august (fortsat)

Note	Koncern		Morderselskab	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
Aktiver				
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	125.741.785	117.298.274	99.577.330	87.970.058
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	7.547.966	16.368.628
Andre tilgodehavender	11.233.850	12.410.144	5.343.445	4.012.665
Selskabsskat	13.402	0	13.402	0
Periodeafgrænsningsposter	10	147.407	0	147.407
Tilgodehavender	136.989.037	129.855.825	112.482.143	108.498.758
Likvide beholdninger	3.824.753	11.985.287	116.225	6.389.008
Omsætningsaktiver i alt	233.380.777	222.947.147	202.773.647	193.699.101
Aktiver i alt	444.231.249	437.481.446	396.714.463	391.328.537

Balance 31. august

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		7.500.000	7.500.000	7.500.000	7.500.000
Overført resultat		113.672.439	100.479.435	113.672.439	100.479.435
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Egenkapital		122.172.439	108.979.435	122.172.439	108.979.435
Hensættelse til udskudt skat	11	25.859.688	26.486.489	17.224.344	16.930.613
Hensatte forpligtelser i alt		25.859.688	26.486.489	17.224.344	16.930.613
Gæld til realkreditinstitutter		76.818.903	79.538.924	51.470.370	54.132.207
Kreditinstitutter		10.475.137	13.767.267	10.475.137	13.767.267
Leasingforpligtelser		6.011.487	6.983.913	6.011.487	6.983.913
Selskabsskat		4.448.408	5.981.764	955.856	5.981.764
Anden gæld		1.109.991	725.823	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	98.863.926	106.997.691	68.912.850	80.865.151

Balance 31. august (fortsat)

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2022	2021	2022	2021
		kr.	kr.	kr.	kr.
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	8.273.757	8.197.954	6.980.957	6.919.745
Kreditinstitutter		54.054.871	39.131.728	50.637.304	38.220.593
Leverandører af varer og tjenesteydelser		62.371.754	56.094.513	55.203.641	53.059.700
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.026.921	5.676.976	14.412.224	11.715.379
Selskabsskat		0	771.861	0	525.790
Anden gæld		66.323.610	84.816.027	61.170.704	74.112.131
Periodeafgrænsningsposter		284.283	328.772	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		197.335.196	195.017.831	188.404.830	184.553.338
Gældsforpligtelser i alt		296.199.122	302.015.522	257.317.680	265.418.489
Passiver i alt		444.231.249	437.481.446	396.714.463	391.328.537
Eventualforpligtelse	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	100.479.435	1.000.000	108.979.435
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-432.986	0	-432.986
Årets resultat	0	13.625.990	1.000.000	14.625.990
Egenkapital 31. august	7.500.000	113.672.439	1.000.000	122.172.439

Moderselskab

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. september	7.500.000	100.479.435	1.000.000	108.979.435
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-432.986	0	-432.986
Årets resultat	0	13.625.990	1.000.000	14.625.990
Egenkapital 31. august	7.500.000	113.672.439	1.000.000	122.172.439

Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august

	Koncern		
	Note	2021/22	2020/21
		kr.	kr.
Årets resultat		14.625.990	19.332.460
Reguleringer		20.019.600	23.093.840
Ændring i driftskapital		-24.595.555	-17.214.002
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		10.050.035	25.212.298
Renteindbetalinger og lignende		704.997	470.873
Renteudbetalinger og lignende		-4.672.550	-3.897.998
Pengestrømme fra ordinær drift		6.082.482	21.785.173
Betalt selskabsskat		-5.104.369	-839.957
Pengestrømme fra driftsaktivitet		978.113	20.945.216
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-19.825.018
Køb af materielle anlægsaktiver		-10.841.276	-70.472.273
Salg af materielle anlægsaktiver		199.020	483.693
Overtagne gældsforpligtelser		0	9.373.114
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-10.642.256	-80.440.484
Ændring i gæld til kreditinstitutter		-3.216.327	13.076.902
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-972.426	0
Ændring i gæld til tilknyttede virksomheder		349.945	721.766
Ændring af gæld til realkreditinstitutter		-2.720.021	44.187.052
Ændring i anden gæld		-5.860.705	11.868.235
Betalt udbytte		-1.000.000	-1.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-13.419.534	68.853.955
Ændring i likvider		-23.083.677	9.358.687
Likvide beholdninger		11.985.287	2.116.998
Kassekredit		-39.131.728	-38.622.126
Likvider 1. september		-27.146.441	-36.505.128
Likvider 31. august		-50.230.118	-27.146.441
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		3.824.753	11.985.287
Kassekredit		-54.054.871	-39.131.728
Likvider 31. august		-50.230.118	-27.146.441

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	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	kr.	kr.	kr.	kr.
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	112.381.555	98.084.486	93.912.438	83.345.077
Pensioner	8.554.812	7.146.317	8.554.812	7.146.317
Andre omkostninger til social sikring	520.983	3.459.807	520.983	5.748
Andre personaleomkostninger	2.239.835	3.125.062	2.239.835	3.125.062
	123.697.185	111.815.672	105.228.068	93.622.204
Heraf udgør vederlag til direktion:				
Direktion	3.552.000	4.020.260	3.552.000	4.020.260
	3.552.000	4.020.260	3.552.000	4.020.260
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	221	199	193	165
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	379.839	466.200
Andre finansielle indtægter	290.598	470.873	125.040	0
Valutakursreguleringer	143.999	0	143.999	0
	434.597	470.873	648.878	466.200

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	kr.	kr.	kr.	kr.
4 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	0	296.364	402.232	399.850
Andre finansielle omkostninger	3.901.667	3.454.093	2.884.139	2.879.753
Kursreguleringer omkostninger	259.380	147.541	259.380	147.541
	4.161.047	3.897.998	3.545.751	3.427.144
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	4.931.046	6.990.754	3.016.776	6.427.764
Årets udskudte skat	-674.392	-985.650	293.731	-1.168.412
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-35.693	812.673	0	812.673
	4.220.961	6.817.777	3.310.507	6.072.025
6 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	13.625.990	18.332.460	13.625.990	18.332.460
	14.625.990	19.332.460	14.625.990	19.332.460

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill
	kr.
Kostpris 1. september	56.098.506
Kostpris 31. august	56.098.506
Af- og nedskrivninger pr. 1. september	29.154.770
Årets afskrivninger	3.339.756
Af- og nedskrivninger pr. 31. august	32.494.526
Regnskabsmæssig værdi 31. august	23.603.980

Det er vurderet, at brugstiden for goodwill, som relaterer sig til PKI Supply og Fugger Norge er henholdsvis 10 og 20 år. Goodwill med en bogført værdi på tkr. 23.604 pr. 31. august 2022 er primært relateret til fremtidig indtjening fra enhederne.

Moderselskab

	Goodwill
	kr.
Kostpris 1. september	28.482.344
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	18.939.076
Kostpris 31. august	47.421.420
Af- og nedskrivninger pr. 1. september	23.650.482
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	1.262.606
Årets afskrivninger	2.468.153
Af- og nedskrivninger pr. 31. august	27.381.241
Regnskabsmæssig værdi 31. august	20.040.179

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	184.381.750	115.128.101	29.314.615	328.824.466
Tilgang i årets løb	4.911.860	3.995.392	1.934.024	10.841.276
Afgang i årets løb	-46.489	-12.000	-140.531	-199.020
Kostpris 31. august	<u>189.247.121</u>	<u>119.111.493</u>	<u>31.108.108</u>	<u>339.466.722</u>
Af- og nedskrivninger 1. september	42.096.465	77.055.313	22.082.125	141.233.903
Valutakursregulering	0	0	45.569	45.569
Årets afskrivninger	4.190.726	5.204.325	1.545.707	10.940.758
Af- og nedskrivninger 31. august	<u>46.287.191</u>	<u>82.259.638</u>	<u>23.673.401</u>	<u>152.220.230</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>142.959.930</u>	<u>36.851.855</u>	<u>7.434.707</u>	<u>187.246.492</u>

Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver

0 10.833.893 0

Moderselskab

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. september	130.381.750	115.128.101	27.756.896	273.266.747
Tilgang i årets løb	4.911.860	3.995.392	728.028	9.635.280
Afgang i årets løb	-46.489	-12.000	0	-58.489
Kostpris 31. august	<u>135.247.121</u>	<u>119.111.493</u>	<u>28.484.924</u>	<u>282.843.538</u>
Af- og nedskrivninger 1. september	42.096.465	77.055.313	21.093.768	140.245.546
Årets afskrivninger	2.824.499	5.204.325	1.353.428	9.382.252
Af- og nedskrivninger 31. august	<u>44.920.964</u>	<u>82.259.638</u>	<u>22.447.196</u>	<u>149.627.798</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>90.326.157</u>	<u>36.851.855</u>	<u>6.037.728</u>	<u>133.215.740</u>

Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver

10.833.893

Noter

	Moderselskab	
	2022	2021
	kr.	kr.
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. september	63.410.398	19.268.414
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	-22.765.339	0
Tilgang i årets løb	169.265	44.141.984
Overførsler i årets løb	-2.689.060	0
Kostpris 31. august	<u>38.125.264</u>	<u>63.410.398</u>
Værdireguleringer 1. september	-3.634.025	-4.879.951
Valutakursregulering	303.513	55.912
Årets resultat	5.395.557	4.396.819
Overførsler i årets løb	2.390.939	0
Afskrivning på goodwill	-788.826	-2.053.653
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	-18.660	-24.991
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>-1.088.865</u>	<u>-1.128.161</u>
Værdireguleringer 31. august	<u>2.559.633</u>	<u>-3.634.025</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>40.684.897</u>	<u>59.776.373</u>

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dana Lim Sverige AB	Sverige	100%
UAB Dana Lim	Litauen	100%
LCC PKI Ukraine	Ukraine	100%
Dana Lim Norge AS	Norge	100%
Fugger Norge AS	Norge	100%
Ejendomsselskabet Københavnsvej 222, Køge ApS	Danmark	100%
Dana Lim Polska	Polen	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	
	2022	2021	2022	2021
	kr.	kr.	kr.	kr.
11 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. september	26.486.489	18.099.025	16.930.613	18.099.025
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-626.801	-985.650	293.731	-1.168.412
Hensættelser til udskudt skat i forbindelse med tilgang ved fusion og køb af virksomhed	0	9.373.114	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. august	25.859.688	26.486.489	17.224.344	16.930.613
Hensættelse til udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	891.608	1.063.010	891.608	1.063.010
Materielle anlægsaktiver	20.579.786	21.147.647	11.944.442	11.591.771
Varebeholdninger	1.546.750	1.125.823	1.546.750	1.125.823
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-16.060	-16.060	-16.060	-16.060
Periodeafgrænsningsposter	0	32.430	0	32.430
Genbeskatningssaldo	2.857.604	3.133.639	2.857.604	3.133.639
	25.859.688	26.486.489	17.224.344	16.930.613

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

Noter

12 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. september	31. august	næste år	efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Gæld til realkreditinstitutter	83.590.374	80.839.908	4.021.005	42.393.479
Kreditinstitutter	16.961.253	13.764.648	3.289.511	1.277.126
Leasingforpligtelser	7.936.431	6.974.728	963.241	2.048.858
Selskabsskat	5.981.764	4.448.408	0	0
Anden gæld	725.823	1.109.991	0	0
	115.195.645	107.137.683	8.273.757	45.719.463

Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. september	31. august	næste år	efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Gæld til realkreditinstitutter	56.905.448	54.198.575	2.728.205	40.341.907
Kreditinstitutter	16.961.253	13.764.648	3.289.511	1.277.126
Leasingforpligtelser	7.936.431	6.974.728	963.241	2.048.858
Selskabsskat	5.981.764	955.856	0	0
	87.784.896	75.893.807	6.980.957	43.667.891

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 støtteerklæringer overfor datterselskaberne Dana Lim Norge AS og UAB Dana Lim for at understøtte den fortsatte drift.

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. 2.931 (31.08.2021: 2.653) og for koncernen tkr. 5.281 (31.08.2021: 4.685).

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for engagement med realkreditinstitut:

Realkreditpantebrev tkr. 33.183 i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 50.463.

Realkreditpantebrev tkr. 21.858 i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 39.893.

Realkreditpantebrev tkr. 26.641 i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 52.920.

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. 90.326.

Virksomhedspant tkr. 10.000 i selskabets immaterielle rettigheder, simple fordringer fra salg, driftsinventar og varelagre med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 236.100.

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for engagement med factoringsselskab:

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 127.726.

Virksomhedspant tSEK 6.000 i kundetilgodehavender med en regnskabsmæssig værdi på tSEK 26.214.

Moder:

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for engagement med realkreditinstitut:

Realkreditpantebrev tkr. 33.183 i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 50.463.

Realkreditpantebrev tkr. 21.858 i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 39.863.

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. 90.326.

Virksomhedspant tkr. 10.000 i selskabets immaterielle rettigheder, simple fordringer fra salg, driftsinventar og varelagre med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 236.100.

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

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for engagement med factoringselskab:

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 101.620.

15 Finansielle instrumenter

En del af koncernens henholdsvis moderselskabets finansielle risici er afdækket ved indgåelse af valutaterminsforretninger. Den aktuelle markedsrisiko pr. 31. august 2022 udgør tkr. +10 (31.08.2021: tkr. -15).

Det er koncernens politik, at der kun foretages sikring af forretningsmæssige risici, og der indgås ikke spekulative positioner.

Noter

16 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Kaj Hansens Fond
Københavnsvej 220, Køge
Danmark

Øvrige nærtstående parter

Dana Lim Sverige AB
Dana Lim Norge AS
Fugger Norge AS
UAB Dana Lim, Litauen
LCC PKI Ukraine
Dana Lim Polska
Ejendomsselskabet Københavnsvej 222, Køge ApS

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	
	2021/22	2020/21	2021/22	2020/21
	kr.	kr.	kr.	kr.
17 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Baker Tilly Denmark:				
Revisionshonorar	387.492	340.000	310.000	270.000
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	49.100	0	49.100	0
Andre ydelser	113.060	392.260	113.060	392.260
	549.652	732.260	472.160	662.260

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dana Lim A/S for 2021/22 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 2021/22 er aflagt i kr.

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.

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.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og dattervirksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidder, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra det tidspunkt, hvor der opnås kontrol. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Koncernen behandler interne virksomhedssammenslutninger efter "book-value" metoden.

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 virksomhedens 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.

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 kursgevinstter, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån, tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen samt værdireguleringer af betingede købsvederlag (earn-out) mv.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder, kapitalinteresser og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

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 10-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-50 år	40-60 %
Produktionsanlæg og maskiner	4-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år	0 %

Anvendt regnskabspraksis

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 leasingydelse. 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg af resterende merværdier og positiv goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender 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

Dana Lim A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

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 til nettorealiseringsværdi.

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 nettoprovenuet 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 overafdragstiden foretaget amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 finansiell post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

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, associerede virksomheder og kapitalinteresser 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 dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven i koncernregnskabet.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster x 100}}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver x 100}}{\text{Kortfristet gæld}}$