



Dana Lim A/S

Københavnsvej 220, 4600 Køge


CVR-nr. 49 29 45 14

Årsrapport for perioden

1. september 2022 til 31. august 2023

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. november 2023

Peter Juel Thykier
Dirigent

A decorative graphic in the bottom right corner consisting of several overlapping, semi-transparent, light gray circular shapes of varying sizes, creating a modern, abstract design.

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	16
Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august	17
Noter	18
Anvendt regnskabspraksis	29

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2022 - 31. august 2023 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 2023 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2022 - 31. august 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 14. november 2023

Direktion

Lars Christensen

Bestyrelse

Mogens Overgaard
formand

Hans Kristen Mørch Gundersen

Peter Juel Thykier

Jesper Øland

Claus Erik Dam

Mathilde Møller

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 2022 - 31. august 2023, 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2022 - 31. august 2023 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 14. november 2023

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

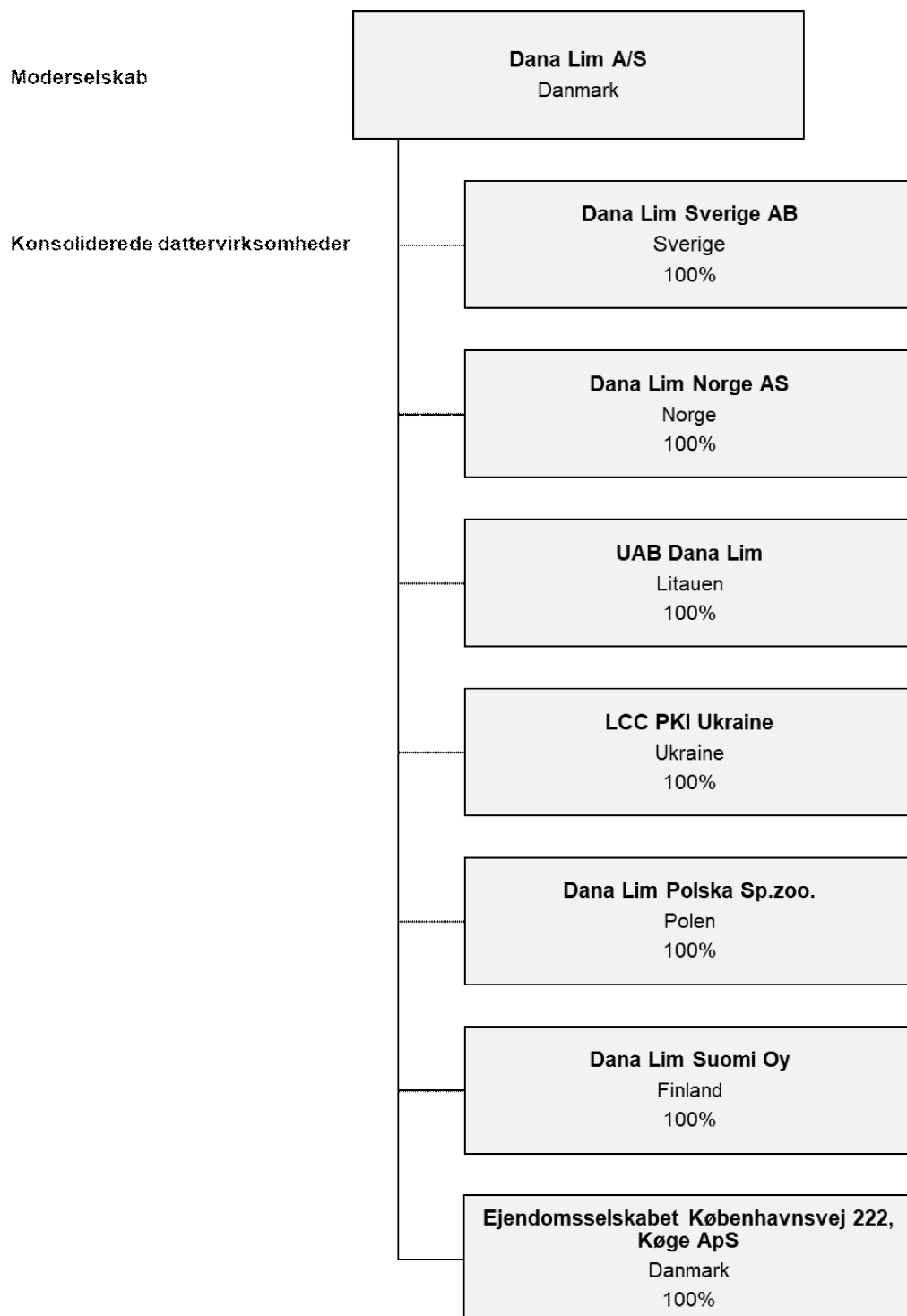
Henrik Ulvsgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne21318

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 2022 - 31. august 2023
	Stiftet: 6. februar 1974
	Hjemsted: Køge
Bestyrelse	Mogens Overgaard, formand Hans Kristen Mørch Gundersen Peter Juel Thykier Jesper Øland Claus Erik Dam Mathilde Møller
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				
	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20	2018/19
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Nettoomsætning	661.510	691.492	576.947	439.854	413.902
Bruttofortjeneste	182.653	160.562	154.530	120.279	111.075
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	53.841	36.865	42.715	29.196	27.722
Resultat før finansielle poster	39.525	22.573	29.577	16.185	16.986
Resultat af finansielle poster	-6.014	-3.726	-3.427	-829	-2.201
Årets resultat	24.959	14.626	19.332	12.681	11.671
Balance					
Balancesum	411.275	444.231	437.481	294.429	284.320
Investering i materielle anlægsaktiver	-9.076	-10.841	-70.472	-14.581	-10.351
Egenkapital	144.765	122.172	108.979	90.703	78.596
Antal medarbejdere	217	221	199	173	166
Nøgletal					
Bruttomargin	27,6%	23,2%	26,8%	27,3%	26,8%
Overskudsgrad	6,0%	3,3%	5,1%	3,7%	4,1%
Afkastningsgrad	9,2%	5,1%	8,1%	5,6%	6,4%
Soliditetsgrad	35,2%	27,5%	24,9%	30,8%	27,6%
Likviditetsgrad	137,9%	118,3%	114,3%	115,0%	105,5%

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 2022/23 udviser et overskud på DKK 24.958.880, og koncernens balance pr. 31. august 2023 udviser en egenkapital på DKK 144.764.848.

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.

Høj vækst i 2021/22 blev afløst af tilbagegang på flere markeder i 2022/23. Særligt kundesegmenter, som primært leverer til nybyggeri, har oplevet en faldende afsætning.

Samtidig har fald i SEK og NOK medført en negativ påvirkning af afsætningen på disse markeder målt i koncernvalutaen DKK.

Til gengæld har råvaresituationen stabiliseret sig, så der igen har været normal adgang til råvarer, hvilket har forbedret mulighederne for produktionsplanlægning.

Priserne på energi og fragt har været kraftigt stigende. I den første del af regnskabsåret har vi dog været dækket af fastprisaftaler, som var indgået på et lavt prisniveau.

Bemandingen er tilpasset den lidt lavere aktivitet ved naturlig afgang.

Resultatet er tilbage på et normalt niveau, og årets resultat vurderes at være tilfredsstillende.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Det forventes, at stigende markedsandele på flere af koncernens markeder vil medføre vækst i koncernens salg i 2023/24. Der forventes tilsvarende et tilfredsstillende resultat på niveau med 2022/23.

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 valutaterminforretninger.

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 seks bestyrelsesmedlemmer og et direktionsmedlem, er der ét kvindeligt bestyrelsesmedlem. 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 egen CO2-udledning i scope 1 og scope 2 med 46% inden 2030 (basisår 2019).

Dana Lim har allerede nu taget hul på opgaven omkring den kommende ESG-rapportering. Vi er ved at opbygge intern viden ift. rapporteringskrav og har udvalgt 19 punkter, som vi starter med at datakortlægge og opsætte mål og handlingsplan for. Dana Lim skal være klar med et fuldt rapporteringsgrundlag ved udgangen af regnskabsåret 2025/26.

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

*Dana Lim Suomi Oy

*UAB Dana Lim, Litauen

*Dana Lim Polska Sp.zoo.

*LLC PKI Ukraine

Dana Lim Norge AS blev fusioneret med Fugger Norge AS pr. 1. september 2023.

Dana Lim Suomi Oy er stiftet i slutningen af regnskabsåret, og der har ikke været aktivitet i 2022/23.

Datterselskaberne har samme regnskabsår som moderselskabet, bortset fra LLC PKI Ukraine, som følger kalenderåret. Indregning er sket på basis af årsrapporter pr. 31. august 2023 eller afstemte balancer. Alle datterselskaber er sambeskattede med Dana Lim A/S.

Ledelsesberetning

Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Markedsudviklingen har medført at den forventede vækst i omsætningen ikke er realiseret i 2022/23.

Tilpasning af omkostninger og effektiviseringer har dog medført, at der er realiseret et resultat, som lever op til forventningerne.

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 2023.

Resultatopgørelse 1. september - 31. august

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		DKK	DKK	DKK	DKK
Nettoomsætning	1	661.510.456	691.492.488	629.729.470	664.288.708
Andre driftsindtægter		2.458.654	2.666.442	908.587	831.053
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-413.387.812	-459.474.594	-425.045.621	-471.340.733
Andre eksterne omkostninger		-67.927.973	-74.122.434	-54.851.166	-60.618.034
Bruttoresultat		182.653.325	160.561.902	150.741.270	133.160.994
Personaleomkostninger	2	-128.812.162	-123.697.185	-107.369.177	-105.228.068
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		53.841.163	36.864.717	43.372.093	27.932.926
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-14.315.742	-14.280.514	-12.086.507	-12.131.482
Andre driftsomkostninger		0	-10.802	0	0
Resultat før finansielle poster		39.525.421	22.573.401	31.285.586	15.801.444
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	5.176.217	5.031.926
Finansielle indtægter	3	628.216	434.601	625.225	648.882
Finansielle omkostninger	4	-6.642.654	-4.161.051	-4.658.099	-3.545.755
Resultat før skat		33.510.983	18.846.951	32.428.929	17.936.497
Skat af årets resultat	5	-8.552.103	-4.220.961	-7.470.049	-3.310.507
Årets resultat		24.958.880	14.625.990	24.958.880	14.625.990
Resultatdisponering	6				

Balance 31. august

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		DKK	DKK	DKK	DKK
Aktiver					
Goodwill		21.574.094	23.603.980	18.796.905	20.040.179
Immaterielle anlægsaktiver	7	21.574.094	23.603.980	18.796.905	20.040.179
Grunde og bygninger	8	141.836.255	142.959.930	90.307.848	90.326.157
Produktionsanlæg og maskiner	8	36.963.885	36.851.855	36.963.885	36.851.855
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8	6.217.207	7.434.707	5.258.835	6.037.728
Materielle anlægsaktiver		185.017.347	187.246.492	132.530.568	133.215.740
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0	44.511.477	40.684.897
Finansielle anlægsaktiver		0	0	44.511.477	40.684.897
Anlægsaktiver i alt		206.591.441	210.850.472	195.838.950	193.940.816
Råvarer og hjælpematerialer		38.717.749	41.454.281	38.856.456	40.429.114
Færdigvarer og handelsvarer		45.996.409	50.166.684	43.421.592	48.807.959
Forudbetaling for varer		0	946.022	0	938.206
Varebeholdninger		84.714.158	92.566.987	82.278.048	90.175.279
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		107.616.598	125.741.785	83.670.133	99.577.330
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	5.004.867	7.547.966
Andre tilgodehavender		6.057.055	11.233.850	4.506.687	5.343.445
Selskabsskat		1.014.604	13.401	1.982.626	13.402
Periodeafgrænsningsposter	10	81.975	0	0	0
Tilgodehavender		114.770.232	136.989.036	95.164.313	112.482.143
Likvide beholdninger		5.199.153	3.824.753	169.223	116.225
Omsætningsaktiver i alt		204.683.542	233.380.776	177.611.584	202.773.647
Aktiver i alt		411.274.983	444.231.248	373.450.534	396.714.463

Balance 31. august

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		DKK	DKK	DKK	DKK
Passiver					
Virksomhedskapital		7.500.000	7.500.000	7.500.000	7.500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	253.027	0
Overført resultat		134.264.848	113.672.439	134.011.821	113.672.439
Foreslået udbytte for regnskabsåret		3.000.000	1.000.000	3.000.000	1.000.000
Egenkapital		144.764.848	122.172.439	144.764.848	122.172.439
Hensættelse til udskudt skat	11	27.089.115	25.859.688	18.199.479	17.224.344
Hensatte forpligtelser i alt		27.089.115	25.859.688	18.199.479	17.224.344
Gæld til realkreditinstitutter		72.763.935	76.818.903	48.720.657	51.470.370
Kreditinstitutter		8.101.307	10.475.137	8.101.307	10.475.137
Leasingforpligtelser		5.037.403	6.011.487	5.037.403	6.011.487
Selskabsskat		5.010.749	4.448.408	5.010.749	955.856
Anden gæld		0	1.109.991	0	0
Deposita		117.048	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	91.030.442	98.863.926	66.870.116	68.912.850

Balance 31. august (fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
		DKK	DKK	DKK	DKK
Passiver					
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	7.505.856	8.273.757	6.200.601	6.980.957
Kreditinstitutter		23.613.159	54.054.871	22.103.058	50.637.304
Leverandører af varer og tjenesteydelser		49.110.707	62.371.754	48.041.476	55.203.641
Gæld til tilknyttede virksomheder		6.338.526	6.026.921	16.094.951	14.412.224
Selskabsskat		2.872.194	0	416.517	0
Anden gæld		58.667.584	66.323.609	50.759.488	61.170.704
Periodeafgrænsningsposter		282.552	284.283	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		148.390.578	197.335.195	143.616.091	188.404.830
Gældsforpligtelser i alt		239.421.020	296.199.121	210.486.207	257.317.680
Passiver i alt		411.274.983	444.231.248	373.450.534	396.714.463
Eventualforpligtelse	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Finansielle instrumenter	15				
Nærtstående parter og ejerforhold	16				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	17				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomhedsk apital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. september	7.500.000	113.672.439	1.000.000	122.172.439
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-1.366.471	0	-1.366.471
Årets resultat	0	21.958.880	3.000.000	24.958.880
Egenkapital 31. august	7.500.000	134.264.848	3.000.000	144.764.848

Moderselskab

	Virksomhedsk apital	Reserve for nettoopskriv- ning efter den indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. september	7.500.000	0	113.672.439	1.000.000	122.172.439
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	0	-1.366.471	0	-1.366.471
Årets resultat	0	253.027	21.705.853	3.000.000	24.958.880
Egenkapital 31. august	7.500.000	253.027	134.011.821	3.000.000	144.764.848

Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august

	Koncern		
	Note	2022/23	2021/22
		DKK	DKK
Årets resultat		24.958.880	14.625.990
Reguleringer		25.648.179	20.019.600
Ændring i driftskapital		18.302.201	-24.595.555
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		68.909.260	10.050.035
Renteindbetalinger og lignende		3.170.461	704.997
Renteudbetalinger og lignende		-6.911.675	-4.672.550
Pengestrømme fra ordinær drift		65.168.046	6.082.482
Betalt selskabsskat		-4.889.343	-5.104.369
Pengestrømme fra driftsaktivitet		60.278.703	978.113
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-1.386.224	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-9.076.236	-10.841.276
Salg af materielle anlægsaktiver		0	199.020
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-10.462.460	-10.642.256
Ændring i gæld til kreditinstitutter		-3.141.731	-3.216.327
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-974.084	-972.426
Ændring i gæld til tilknyttede virksomheder		311.605	349.945
Ændring af gæld til realkreditinstitutter		-4.054.968	-2.720.021
Ændring i anden gæld		-9.140.953	-5.860.705
Betalt udbytte		-1.000.000	-1.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-18.000.131	-13.419.534
Ændring i likvider		31.816.112	-23.083.677
Likvide beholdninger		3.824.753	11.985.287
Kassekredit		-54.054.871	-39.131.728
Likvider 1. september		-50.230.118	-27.146.441
Likvider 31. august		-18.414.006	-50.230.118
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		5.199.153	3.824.753
Kassekredit		-23.613.159	-54.054.871
Likvider 31. august		-18.414.006	-50.230.118

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		Morderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	117.258.829	112.381.555	95.815.844	93.912.438
Pensioner	8.579.127	8.554.812	8.579.127	8.554.812
Andre omkostninger til social sikring	574.923	520.983	574.923	520.983
Andre personaleomkostninger	2.399.283	2.239.835	2.399.283	2.239.835
	128.812.162	123.697.185	107.369.177	105.228.068
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:				
Direktion og bestyrelse	4.437.839	3.552.000	4.437.839	3.552.000
	4.437.839	3.552.000	4.437.839	3.552.000
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	217	221	184	193

3 Finansielle indtægter

Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	269.021	379.839
Andre finansielle indtægter	320.726	290.602	48.714	125.044
Valutakursreguleringer	307.490	143.999	307.490	143.999
	628.216	434.601	625.225	648.882

Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
4 Finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	294.941	270.400	603.062	402.232
Andre finansielle omkostninger	5.082.149	3.631.271	3.550.273	2.884.143
Kursreguleringer omkostninger	1.265.564	259.380	504.764	259.380
	6.642.654	4.161.051	4.658.099	3.545.755
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	7.236.909	4.931.046	6.078.397	3.016.776
Årets udskudte skat	898.677	-674.392	975.135	293.731
Regulering af skat vedrørende tidligere år	416.517	-35.693	416.517	0
	8.552.103	4.220.961	7.470.049	3.310.507
6 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	3.000.000	1.000.000	3.000.000	1.000.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	253.027	0
Overført resultat	21.958.880	13.625.990	21.705.853	13.625.990
	24.958.880	14.625.990	24.958.880	14.625.990

Noter

7 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill
	DKK
Kostpris 1. september	56.098.506
Tilgang i årets løb	1.386.224
Kostpris 31. august	<u>57.484.730</u>
Af- og nedskrivninger pr. 1. september	32.494.526
Årets afskrivninger	3.416.110
Af- og nedskrivninger pr. 31. august	<u>35.910.636</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u><u>21.574.094</u></u>

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. 21.574 pr. 31. august 2023 er primært relateret til fremtidig indtjening fra enhederne.

Moderselskab

	Goodwill
	DKK
Kostpris 1. september	47.421.420
Tilgang i årets løb	1.386.224
Kostpris 31. august	<u>48.807.644</u>
Af- og nedskrivninger 1. september	27.381.241
Årets afskrivninger	2.629.498
Af- og nedskrivninger 31. august	<u>30.010.739</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u><u>18.796.905</u></u>

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. september	189.247.121	119.111.493	31.108.108	339.466.722
Tilgang i årets løb	2.764.121	5.915.423	396.692	9.076.236
Afgang i årets løb	0	-304.399	-103.029	-407.428
Kostpris 31. august	192.011.242	124.722.517	31.401.771	348.135.530
Af- og nedskrivninger 1. september	46.287.191	82.259.638	23.673.401	152.220.230
Årets afskrivninger	3.887.796	5.498.994	1.511.163	10.897.953
Af- og nedskrivninger 31. august	50.174.987	87.758.632	25.184.564	163.118.183
Regnskabsmæssig værdi 31. august	141.836.255	36.963.885	6.217.207	185.017.347

Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver

0 9.276.108 0

Moderselskab

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. september	135.247.121	119.111.493	28.484.924	282.843.538
Tilgang i årets løb	2.764.121	5.915.423	396.692	9.076.236
Afgang i årets løb	0	-304.399	0	-304.399
Kostpris 31. august	138.011.242	124.722.517	28.881.616	291.615.375
Af- og nedskrivninger 1. september	44.920.964	82.259.638	22.447.196	149.627.798
Årets afskrivninger	2.782.430	5.498.994	1.175.585	9.457.009
Af- og nedskrivninger 31. august	47.703.394	87.758.632	23.622.781	159.084.807
Regnskabsmæssig værdi 31. august	90.307.848	36.963.885	5.258.835	132.530.568

Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver

9.276.108

Noter

	Moderselskab	
	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. september	38.125.264	63.410.398
Valutakursregulering	-896.034	0
Nettoeffekt ved fusion og virksomhedskøb	0	-22.765.339
Tilgang i årets løb	0	169.265
Overførsler i årets løb	0	-2.689.060
Kostpris 31. august	<u>37.229.230</u>	<u>38.125.264</u>
Værdireguleringer 1. september	2.559.633	-3.634.025
Valutakursregulering	-470.437	303.513
Årets resultat	5.865.385	5.395.557
Overførsler i årets løb	0	2.390.939
Afskrivning på goodwill	-788.826	-788.826
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	-37.655	-18.660
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	154.147	-1.088.865
Værdireguleringer 31. august	<u>7.282.247</u>	<u>2.559.633</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. august	<u>44.511.477</u>	<u>40.684.897</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%
Ejendomsselskabet Københavnsvej 222, Køge ApS	Danmark	100%
Dana Lim Polska Sp.zoo.	Polen	100%
Dana Lim Suomi Oy	Finland	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	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
11 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. september	25.859.688	26.486.489	17.224.344	16.930.613
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	1.229.427	-626.801	975.135	293.731
Hensættelse til udskudt skat 31. august	27.089.115	25.859.688	18.199.479	17.224.344
Hensættelse til udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	810.352	891.608	810.352	891.608
Materielle anlægsaktiver	24.461.119	20.579.786	15.571.483	11.944.442
Varebeholdninger	448.206	1.546.750	448.206	1.546.750
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	0	-16.060	0	-16.060
Genbeskatningssaldo	1.369.438	2.857.604	1.369.438	2.857.604
	27.089.115	25.859.688	18.199.479	17.224.344

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
	DKK	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter	80.839.908	76.818.893	4.054.958	56.198.814
Kreditinstitutter	13.764.648	10.578.120	2.476.813	1.140.090
Leasingforpligtelser	6.974.728	6.011.488	974.085	1.030.163
Selskabsskat	4.448.408	5.010.749	0	0
Anden gæld	1.109.991	0	0	0
Deposita	0	117.048	0	0
	107.137.683	98.536.298	7.505.856	58.369.067

Møderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. september	31. august	næste år	efter 5 år
	DKK	DKK	DKK	DKK
Gæld til realkreditinstitutter	54.198.575	51.470.360	2.749.703	37.503.532
Kreditinstitutter	13.764.648	10.578.120	2.476.813	1.140.090
Leasingforpligtelser	6.974.728	6.011.488	974.085	1.030.163
Selskabsskat	955.856	5.010.749	0	0
	75.893.807	73.070.717	6.200.601	39.673.785

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 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. 5.126 (31.08.2022: 2.975) og for koncernen tkr. 8.234 (31.08.2022: 5.326).

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for engagement med realkreditinstitut:

Realkreditpantebrev tkr. 31.494 i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 50.725.

Realkreditpantebrev tkr. 19.976 i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 39.583.

Realkreditpantebrev tkr. 25.349 i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 51.840.

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. 90.308.

Virksomhedspant tkr. 10.000 i selskabets immaterielle rettigheder, simple fordringer fra salg, driftsinventar og varelagre med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 206.186.

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for engagement med factoringselskab:

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 83.670.

Moder:

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for engagement med realkreditinstitut:

Realkreditpantebrev tkr. 31.494 i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 50.725.

Realkreditpantebrev tkr. 19.976 i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 39.583.

Noter

15 Finansielle instrumenter

En del af koncernens henholdsvis moderselskabets finansielle risici er afdækket ved indgåelse af valutaterminsforretninger. Den aktuelle markedsrisiko pr. 31. august 2023 udgør tkr. +0 (31.08.2022: tkr. +10).

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
Dana Lim Suomi Oy
UAB Dana Lim, Litauen
LCC PKI Ukraine
Dana Lim Polska Sp.zoo.
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		Moterselskab	
	2022/23	2021/22	2022/23	2021/22
	DKK	DKK	DKK	DKK
17 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Baker Tilly Denmark:				
Revisionshonorar	363.000	387.492	320.500	310.000
Andre erklæringsopgaver med sikkerhed	12.500	49.100	12.500	49.100
Andre ydelser	125.000	113.060	125.000	113.060
	500.500	549.652	458.000	472.160

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dana Lim A/S for 2022/23 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 2022/23 er aflagt i DKK

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 udignes 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 nyhvervede, 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.

Anvendt regnskabspraksis

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab 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 immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver 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, 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.

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 sluttede 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 nettorealisationseværdien 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.

Nettorealisationseværdien 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 over afdragstiden 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 kapital 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	$\frac{\text{Omsætningsaktiver x 100}}{\text{Kortfristet gæld}}$