

## **Dana Lim A/S**

Københavnsvej 220, 4600 Køge

**CVR-nr. 49 29 45 14**

**Årsrapport for perioden  
1. september 2020 til 31. august 2021**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling den 9. november 2021

---

Peter Juel Thykier  
dirigent

# Indholdsfortegnelse

	<b>Side</b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal	7
Ledelsesberetning	8
<b>Koncern- og årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. september - 31. august	11
Balance 31. august	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august	15
Noter til årsrapporten	16
Anvendt regnskabspraksis	27

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. september 2020 - 31. august 2021 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 2021 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2020 - 31. august 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge, den 9. november 2021

### 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 2020 - 31. august 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. september 2020 - 31. august 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

## Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

## 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 9. november 2021

**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

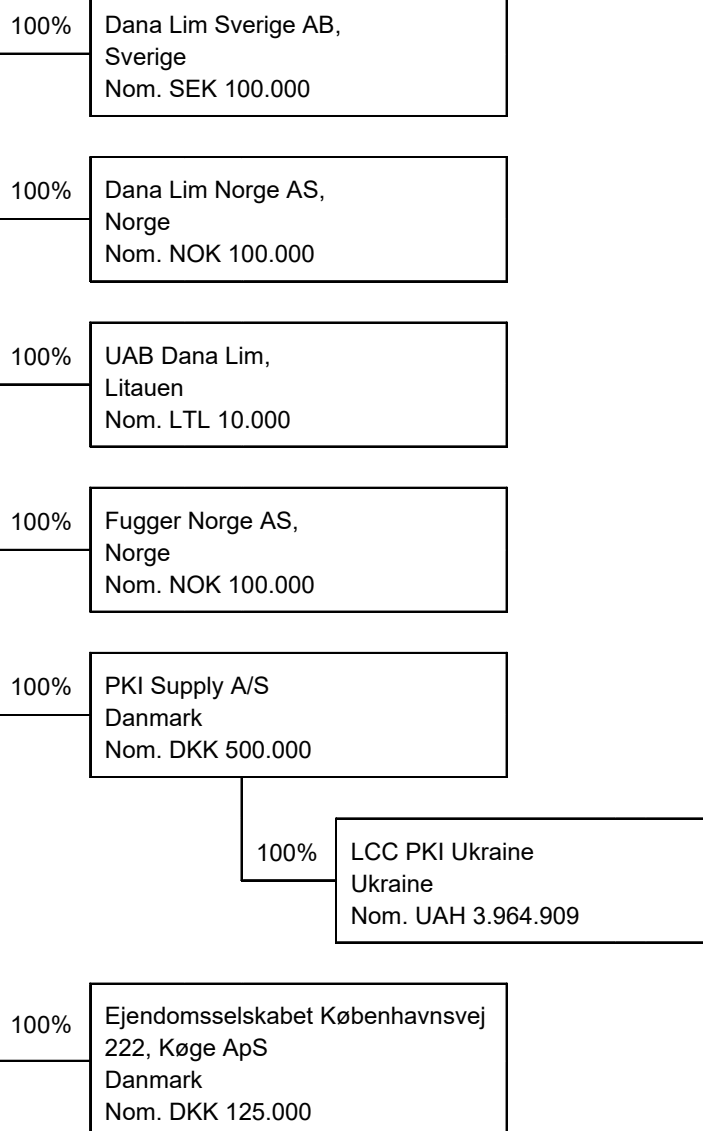
Selskabet	Dana Lim A/S Københavnsvej 220 4600 Køge
	Telefon: +45 56 64 00 70
	CVR-nr.: 49 29 45 14
	Regnskabsperiode: 1. september 2020 - 31. august 2021
	Stiftet: 6. februar 1974
	Hjemsted: Køge
Bestyrelse	Mogens Overgaard, formand Hans Kristen Mørch Gundersen Peter Juel Thykier Jesper Øland Claus Erik Dam
Direktion	Lars Christensen
Revision	Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Poul Bundgaards Vej 1, 1. 2500 Valby

## Koncernoversigt

### Moderselskab

Dana Lim A/S,  
Køge (Danmark)  
Nom. DKK 7.500.000

### Konsoliderede dattervirksomheder





## Hoved- og nøgletal

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

	<b>Koncern</b>				
	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
<b>Hovedtal</b>					
Nettoomsætning	576.947	439.854	413.902	376.581	348.772
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)	42.715	29.196	27.722	24.449	27.430
Resultat før finansielle poster	29.577	16.185	16.986	14.739	17.798
Resultat af finansielle poster	-3.427	-829	-2.201	-3.412	-4.065
Årets resultat	19.332	12.681	11.671	8.071	10.971
Balancesum	437.481	294.429	284.320	247.234	210.682
Investering i materielle anlægsaktiver	-70.472	-14.581	-10.351	-33.721	-7.262
Egenkapital	108.979	90.703	78.596	67.067	58.982
Antal medarbejdere	199	173	166	158	149
<b>Nøgletal</b>					
Overskudsgrad	5,1%	3,7%	4,1%	3,9%	5,1%
Afkastningsgrad	8,1%	5,6%	6,4%	6,4%	8,5%
Soliditetsgrad	24,9%	30,8%	27,6%	27,1%	28,0%

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

Produkterne afsættes primært i Danmark og det øvrige Norden, men der er tillige 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 2020/21 udviser et overskud på kr. 19.332.460, og koncernens balance pr. 31. august 2021 udviser en egenkapital på kr. 108.979.435.

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.

Der er i 2020/21 opnået en væsentlig vækst i omsætningen. Væksten er opnået både ved organisk vækst og ved opkøb af PKI Supply A/S.

Dana Lim har overtaget PKI Supply den 1. januar 2021. PKI Supply er specialiseret i salg af industriprodukter.

For Dana Lim har det medført en betydelig vækst i salget til dette segment, samt en tilgang af specialiserede ressourcer, som giver et godt grundlag for yderligere vækst.

I løbet af regnskabsåret er der opstået en stigende mangel på råvarer. Råvaremanglen har medført mange omstillinger i produktionen og i visse tilfælde vanskeligheder ved at levere. Desuden har kraftigt stigende priser presset indtjeningen i den sidste del af året.

Mulighederne for kundekontakt har været påvirket af Covid-19 med store forskelle fra marked til marked.

Dana Lim er en produktionsvirksomhed, og det er få funktioner, der kan udføres som hjemmearbejde. I stedet har der været indført en række forholdsregler for at reducere risikoen for spredning af Covid-19.

Fra 1. juli 2021 indgår Ejendomsselskabet Københavnsvej 222 Køge ApS i koncernen. Selskabets aktivitet med udlejning af erhvervsjendom videreføres uændret.

Der er realiseret et tilfredsstillende resultat.

### Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

Det forventes, at stigende markedsandele på flere af koncernens markeder vil medføre fortsat vækst i koncernens salg i 2021/22.

Der forventes tilsvarende et tilfredsstillende resultat.

## Ledelsesberetning

### **Virksomhedens videnressourcer, 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.

### **Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici**

Koncernens aktiviteter er fordelt på en række markeder og kundesegmenter. Med tilkøbet af PKI Supply er der opnået en yderligere spredning på kundesegmenterne. 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 korrupsion. Dana Lim accepterer ikke korrupsion, 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 handicaps, 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 arbejdsmiljø og miljø, som naturligvis overholdes.

I forhold til CO2 arbejdes der med kortlægning af virksomhedens udledninger med henblik på at opstille konkrete målsætninger til understøttende tiltag. Der ses både på egne udledninger samt på hvordan vi kan vælge og påvirke leverandører der kan understøtte vores målsætninger.

### 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

\*LLC PKI Ukraine

Datterselskaberne har samme regnskabsår som moderselskabet, bortset fra LLC PKI Ukraine, som følger kalenderåret. Indregning er sket på basis af årsrapporter pr. 31. august 2021 eller afstemte balancer. Alle datterselskaber er sambeskattede med Dana Lim A/S.

### Årets resultat sammenholdt med senest offentliggjorte forventning

Forventningen om et tilfredsstillende resultat er indfriet, med et resultat som er bedre end forventet ved regnskabsårets start.

En væsentligt øget aktivitet har haft en positiv påvirkning på resultatet. Den øgede aktivitet er opnået som følge af en positiv udvikling på virksomhedens markeder, samt som en følge af opkøbet af PKI Supply pr. 1. januar 2021

### 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 2021.

## Resultatopgørelse 1. september - 31. august

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
		kr.	kr.	kr.	kr.
<b>Nettoomsætning</b>	1	<b>576.946.811</b>	<b>439.853.867</b>	<b>531.310.636</b>	<b>409.204.097</b>
Andre driftsindtægter		633.341	0	795.872	810.989
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-363.084.191	-270.450.727	-357.580.923	-265.309.237
Andre eksterne omkostninger		-59.965.647	-49.124.332	-45.216.324	-37.883.301
<b>Bruttoresultat</b>		<b>154.530.314</b>	<b>120.278.808</b>	<b>129.309.261</b>	<b>106.822.548</b>
Personaleomkostninger	2	-111.815.672	-91.082.657	-93.622.204	-79.802.864
<b>Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)</b>		<b>42.714.642</b>	<b>29.196.151</b>	<b>35.687.057</b>	<b>27.019.684</b>
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-12.985.413	-13.011.256	-9.639.623	-9.943.888
Andre driftsomkostninger		-151.867	0	0	0
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>29.577.362</b>	<b>16.184.895</b>	<b>26.047.434</b>	<b>17.075.796</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	2.317.995	-1.716.928
Finansielle indtægter	3	470.873	2.755.428	466.200	3.061.415
Finansielle omkostninger	4	-3.897.998	-3.584.489	-3.427.144	-3.257.474
<b>Resultat før skat</b>		<b>26.150.237</b>	<b>15.355.834</b>	<b>25.404.485</b>	<b>15.162.809</b>
Skat af årets resultat	5	-6.817.777	-2.675.041	-6.072.025	-2.482.016
<b>Årets resultat</b>		<b>19.332.460</b>	<b>12.680.793</b>	<b>19.332.460</b>	<b>12.680.793</b>
Resultatdisponering	6				

## Balance 31. august

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2021	2020	2021	2020
		kr.	kr.	kr.	kr.
<b>Aktiver</b>					
Færdiggjorte udviklingsprojekter		0	0	0	0
Goodwill		26.943.736	10.761.851	4.831.862	5.615.962
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	7	<b>26.943.736</b>	<b>10.761.851</b>	<b>4.831.862</b>	<b>5.615.962</b>
Grunde og bygninger		142.285.285	84.282.788	88.285.285	84.282.788
Produktionsanlæg og maskiner		38.072.788	35.210.864	38.072.788	35.210.864
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		7.232.490	7.370.048	6.663.128	7.024.992
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	8	<b>187.590.563</b>	<b>126.863.700</b>	<b>133.021.201</b>	<b>126.518.644</b>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0	59.776.373	14.388.463
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>59.776.373</b>	<b>14.388.463</b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>		<b>214.534.299</b>	<b>137.625.551</b>	<b>197.629.436</b>	<b>146.523.069</b>
Råvarer og hjælpematerialer		41.745.069	31.766.190	39.450.369	31.766.190
Færdigvarer og handelsvarer		38.499.410	29.660.510	38.499.410	26.839.020
Forudbetaling for varer		861.556	876.456	861.556	876.456
<b>Varebeholdninger</b>		<b>81.106.035</b>	<b>62.303.156</b>	<b>78.811.335</b>	<b>59.481.666</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		117.298.274	87.396.683	87.970.058	71.040.118
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	16.368.628	3.886.348
Andre tilgodehavender		12.410.144	4.007.650	4.012.665	2.603.540
Selskabsskat		0	543.357	0	0
Periodeafgrænsningsposter	10	147.407	436.045	147.407	436.045
<b>Tilgodehavender</b>		<b>129.855.825</b>	<b>92.383.735</b>	<b>108.498.758</b>	<b>77.966.051</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>11.985.287</b>	<b>2.116.998</b>	<b>6.389.008</b>	<b>574.399</b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>		<b>222.947.147</b>	<b>156.803.889</b>	<b>193.699.101</b>	<b>138.022.116</b>
<b>Aktiver i alt</b>		<b>437.481.446</b>	<b>294.429.440</b>	<b>391.328.537</b>	<b>284.545.185</b>

## Balance 31. august

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2021	2020	2021	2020
		kr.	kr.	kr.	kr.
<b>Passiver</b>					
Virksomhedskapital		7.500.000	7.500.000	7.500.000	7.500.000
Overført resultat		100.479.435	82.202.887	100.479.435	82.202.887
Foreslået udbytte for regnskabsåret		1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
<b>Egenkapital</b>		<b>108.979.435</b>	<b>90.702.887</b>	<b>108.979.435</b>	<b>90.702.887</b>
Hensættelse til udskudt skat	11	26.486.489	18.099.025	16.930.613	18.099.025
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>		<b>26.486.489</b>	<b>18.099.025</b>	<b>16.930.613</b>	<b>18.099.025</b>
Gæld til realkreditinstitutter		79.538.924	38.578.689	54.132.207	38.578.689
Kreditinstitutter		13.767.267	4.397.084	13.767.267	4.397.084
Leasingforpligtelser		6.983.913	5.998.065	6.983.913	5.998.065
Selskabsskat		5.981.764	333.243	5.981.764	333.243
Anden gæld		725.823	0	0	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	12	<b>106.997.691</b>	<b>49.307.081</b>	<b>80.865.151</b>	<b>49.307.081</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	8.197.954	4.229.429	6.919.745	4.229.429
Kreditinstitutter		39.131.728	38.622.126	38.220.593	38.424.303
Leverandører af varer og tjenesteydelser		56.094.513	27.668.105	53.059.700	24.328.207
Gæld til tilknyttede virksomheder		5.676.976	4.955.210	11.715.379	6.688.102
Selskabsskat		771.861	0	525.790	0
Anden gæld		84.816.027	60.845.577	74.112.131	52.766.151
Periodeafgrænsningsposter		328.772	0	0	0
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>195.017.831</b>	<b>136.320.447</b>	<b>184.553.338</b>	<b>126.436.192</b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>		<b>302.015.522</b>	<b>185.627.528</b>	<b>265.418.489</b>	<b>175.743.273</b>
<b>Passiver i alt</b>		<b>437.481.446</b>	<b>294.429.440</b>	<b>391.328.537</b>	<b>284.545.185</b>
Eventualforpligtelser	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Finansielle instrumenter	15				
Nærtstående parter og ejerforhold	16				
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	17				

## Egenkapitalopgørelse

### Koncern

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. september	7.500.000	82.202.887	1.000.000	90.702.887
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-55.912	0	-55.912
Årets resultat	0	18.332.460	1.000.000	19.332.460
<b>Egenkapital 31. august</b>	<b>7.500.000</b>	<b>100.479.435</b>	<b>1.000.000</b>	<b>108.979.435</b>

### Moderselskab

	Virksomhedskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Egenkapital 1. september	7.500.000	82.202.887	1.000.000	90.702.887
Betalt ordinært udbytte	0	0	-1.000.000	-1.000.000
Valutakursregulering udenlandske enheder	0	-55.912	0	-55.912
Årets resultat	0	18.332.460	1.000.000	19.332.460
<b>Egenkapital 31. august</b>	<b>7.500.000</b>	<b>100.479.435</b>	<b>1.000.000</b>	<b>108.979.435</b>



## Pengestrømsopgørelse 1. september - 31. august

	Note	Koncern	
		2020/21	2019/20
		kr.	kr.
Årets resultat		19.332.460	12.680.793
Reguleringer		23.093.840	15.290.518
Ændring i driftskapital	18	-17.214.002	4.870.440
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>25.212.298</b>	<b>32.841.751</b>
Renteindbetalinger og lignende		470.873	1.561.168
Renteudbetalinger og lignende		-3.897.998	-3.761.752
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>21.785.173</b>	<b>30.641.167</b>
Betalt selskabsskat		-839.957	-2.000.740
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>20.945.216</b>	<b>28.640.427</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-19.825.018	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-70.472.273	-14.580.671
Salg af materielle anlægsaktiver		483.693	0
Overtagne gældsforpligtelser		9.373.114	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-80.440.484</b>	<b>-14.580.671</b>
Ændring i gæld til kreditinstitutter		13.076.902	4.325.234
Ændring i gæld til tilknyttede virksomheder		721.766	-564.725
Ændring af gæld til realkreditinstitutter		44.187.052	-2.070.358
Ændring i anden gæld		11.868.235	0
Betalt udbytte		-1.000.000	-1.000.000
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>68.853.955</b>	<b>690.151</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>9.358.687</b>	<b>14.749.907</b>
Likvide beholdninger		2.116.998	6.116.369
Kassekredit		-38.622.126	-57.371.404
Likvider 1. september		-36.505.128	-51.255.035
<b>Likvider 31. august</b>		<b>-27.146.441</b>	<b>-36.505.128</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		11.985.287	2.116.998
Kassekredit		-39.131.728	-38.622.126
<b>Likvider 31. august</b>		<b>-27.146.441</b>	<b>-36.505.128</b>

## 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	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>2 Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	98.084.486	80.809.559	83.345.077	71.999.097
Pensioner	7.146.317	6.477.100	7.146.317	6.477.100
Andre omkostninger til social sikring	3.459.807	2.264.021	5.748	-162.588
Andre personaleomkostninger	3.125.062	1.531.977	3.125.062	1.489.255
	<b>111.815.672</b>	<b>91.082.657</b>	<b>93.622.204</b>	<b>79.802.864</b>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<b>4.020.260</b>	<b>3.181.278</b>	<b>4.020.260</b>	<b>3.181.278</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	199	173	165	152
<b>3 Finansielle indtægter</b>				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	466.200	307.182
Andre finansielle indtægter	470.873	2.734.613	0	2.733.418
Valutakursreguleringer	0	20.815	0	20.815
	<b>470.873</b>	<b>2.755.428</b>	<b>466.200</b>	<b>3.061.415</b>

## Noter

	Koncern		Moderselskab	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>4 Finansielle omkostninger</b>				
Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder	296.364	278.249	399.850	319.290
Andre finansielle omkostninger	3.454.093	3.120.966	2.879.753	2.752.910
Kursreguleringer omkostninger	147.541	185.274	147.541	185.274
	<b>3.897.998</b>	<b>3.584.489</b>	<b>3.427.144</b>	<b>3.257.474</b>
<b>5 Skat af årets resultat</b>				
Årets aktuelle skat	6.990.754	926.597	6.427.764	733.572
Årets udskudte skat	-985.650	1.748.444	-1.168.412	1.748.444
Regulering af skat vedrørende tidligere år	812.673	0	812.673	0
	<b>6.817.777</b>	<b>2.675.041</b>	<b>6.072.025</b>	<b>2.482.016</b>
<b>6 Resultatdisponering</b>				
Foreslået udbytte	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Overført resultat	18.332.460	11.680.793	18.332.460	11.680.793
	<b>19.332.460</b>	<b>12.680.793</b>	<b>19.332.460</b>	<b>12.680.793</b>

## Noter

### 7 Immaterielle anlægsaktiver

#### Koncern

	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill	I alt
	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. september	2.133.618	37.159.430	41.426.666
Tilgang i årets løb	885.942	18.939.076	19.825.018
Kostpris 31. august	<u>3.019.560</u>	<u>56.098.506</u>	<u>61.251.684</u>
Af- og nedskrivninger 1. september	2.133.618	26.613.479	30.880.715
Årets nedskrivninger	577.622	0	577.622
Årets afskrivninger	308.320	2.541.291	2.849.611
Af- og nedskrivninger 31. august	<u>3.019.560</u>	<u>29.154.770</u>	<u>34.307.948</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. august</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>26.943.736</u></b>	<b><u>26.943.736</u></b>

Det er vurderet, at brugstiden for goodwill anses som udefinerbar. Goodwill med en bogført værdi på tkr. 26.944 pr. 31. august 2021 er primært relateret til fremtidig enhederne PKI og Fugger Norge, hvilket er vurderet at have ubestemmelig levetid, da der ikke er en forudsigelig grænse for den periode, hvor enhederne genererer pengestrømme.

#### Moderselskab

	Goodwill
	kr.
Kostpris 1. september	28.482.344
Kostpris 31. august	<u>28.482.344</u>
Af- og nedskrivninger 1. september	22.866.382
Årets afskrivninger	784.100
Af- og nedskrivninger 31. august	<u>23.650.482</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. august</b>	<b><u>4.831.862</u></b>

## 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	123.558.107	107.605.561	27.850.344	259.014.012
Tilgang i årets løb	60.823.643	7.522.540	2.126.090	70.472.273
Afgang i årets løb	0	0	-661.819	-661.819
Kostpris 31. august	<u>184.381.750</u>	<u>115.128.101</u>	<u>29.314.615</u>	<u>328.824.466</u>
Af- og nedskrivninger 1. september	39.275.319	72.394.697	20.480.296	132.150.312
Årets afskrivninger	2.821.146	4.660.616	1.779.956	9.261.718
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	0	-178.127	-178.127
Af- og nedskrivninger 31. august	<u>42.096.465</u>	<u>77.055.313</u>	<u>22.082.125</u>	<u>141.233.903</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. august</b>	<b><u>142.285.285</u></b>	<b><u>38.072.788</u></b>	<b><u>7.232.490</u></b>	<b><u>187.590.563</u></b>

Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>12.107.101</u>	<u>0</u>
---	----------	-------------------	----------

#### Moderselskab

	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	I alt
	kr.	kr.	kr.	kr.
Kostpris 1. september	123.558.107	107.605.561	26.744.998	257.908.666
Tilgang i årets løb	6.823.643	7.522.540	1.011.898	15.358.081
Kostpris 31. august	<u>130.381.750</u>	<u>115.128.101</u>	<u>27.756.896</u>	<u>273.266.747</u>
Af- og nedskrivninger 1. september	39.275.319	72.394.697	19.720.006	131.390.022
Årets afskrivninger	2.821.146	4.660.616	1.373.762	8.855.524
Af- og nedskrivninger 31. august	<u>42.096.465</u>	<u>77.055.313</u>	<u>21.093.768</u>	<u>140.245.546</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. august</b>	<b><u>88.285.285</u></b>	<b><u>38.072.788</u></b>	<b><u>6.663.128</u></b>	<b><u>133.021.201</u></b>

Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>12.107.101</u>	<u>0</u>
---	----------	-------------------	----------

## Noter

	<b>Moderselskab</b>	
	2021	2020
	kr.	kr.
<b>9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Kostpris 1. september	19.268.414	19.268.414
Tilgang i årets løb	44.141.984	0
Kostpris 31. august	<u>63.410.398</u>	<u>19.268.414</u>
Værdireguleringer 1. september	-4.879.951	-2.715.859
Valutakursregulering	55.912	426.230
Årets resultat	4.396.819	1.237.050
Afskrivning på goodwill	-2.053.653	-2.952.725
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	-24.991	-1.253
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>-1.128.161</u>	<u>-873.394</u>
Værdireguleringer 31. august	<u>-3.634.025</u>	<u>-4.879.951</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. august</b>	<b><u>59.776.373</u></b>	<b><u>14.388.463</u></b>

Merværdier, som udgøres af goodwill, ved første indregning af 100% kapitalandele i PKI Supply A/S udgør tkr. 18.939.

### Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dana Lim Sverige AB	Sverige	100%
UAB Dana Lim	Litauen	100%
Dana Lim Norge AS	Norge	100%
Fugger Norge AS	Norge	100%
PKI Supply A/S	Danmark	100%
Ejendomsselskabet Københavnsvej 222, Køge ApS	Danmark	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	
	2021	2020	2021	2020
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>11 Hensættelse til udskudt skat</b>				
Hensættelse til udskudt skat 1. september	18.099.025	16.350.581	18.099.025	16.350.581
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-985.650	1.748.444	-1.168.412	1.748.444
Hensættelser til udskudt skat i forbindelse med tilgang ved fusion og køb af virksomhed	9.373.114	0	0	0
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. august</b>	<b>26.486.489</b>	<b>18.099.025</b>	<b>16.930.613</b>	<b>18.099.025</b>
<b>Hensættelse til udskudt skat vedrører:</b>				
Immaterielle anlægsaktiver	1.063.010	1.190.444	1.063.010	1.190.444
Materielle anlægsaktiver	21.147.647	12.581.527	11.591.771	12.581.527
Varebeholdninger	1.125.823	1.220.380	1.125.823	1.220.380
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelse	-16.060	-16.060	-16.060	-16.060
Periodeafgrænsningsposter	32.430	95.930	32.430	95.930
Genbeskatningssaldo	3.133.639	3.026.804	3.133.639	3.026.804
	<b>26.486.489</b>	<b>18.099.025</b>	<b>16.930.613</b>	<b>18.099.025</b>

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	40.681.800	83.590.374	4.051.450	65.131.710
Kreditinstitutter	6.080.915	16.961.253	3.193.986	1.891.689
Leasingforpligtelser	6.440.553	7.936.431	952.518	3.056.212
Selskabsskat	333.243	5.981.764	0	0
Anden gæld	0	725.823	0	0
	<b>53.536.511</b>	<b>115.195.645</b>	<b>8.197.954</b>	<b>70.079.611</b>

Moderselskab	Gæld	Gæld	Afdrag	Restgæld
	1. september	31. august	næste år	efter 5 år
	kr.	kr.	kr.	kr.
Gæld til realkreditinstitutter	40.681.800	56.905.448	2.773.241	43.738.125
Kreditinstitutter	6.080.915	16.961.253	3.193.986	1.891.689
Leasingforpligtelser	6.440.553	7.936.431	952.518	3.056.212
Selskabsskat	333.243	5.981.764	0	0
	<b>53.536.511</b>	<b>87.784.896</b>	<b>6.919.745</b>	<b>48.686.026</b>



## Noter

### 13 Eventualforpligtelser

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

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

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

### 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. 2.653 (31/8 2020: 3.948) og for koncernen tkr. 4.685 (31/8 2020: 5.446).

### 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern:

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for engagement med realkreditinstitut:

Realkreditpantebrev tkr. 34.860 i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 51.743.

Realkreditpantebrev tkr. 22.934 i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 36.542.

Realkreditpantebrev tkr. 27.919 i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 54.000.

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. 88.285.

Virksomhedspant tkr. 10.000 i selskabets immaterielle rettigheder, simple fordringer fra salg, driftsinventar og varelagre med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 205.561.

Pant i byggekonto med et indestående på t.kr. 6.242.

Virksomhedspant tSEK 6.000 i kundetilgodehavender med en regnskabsmæssig værdi på tSEK 22.225.

Ejerpantebrev tkr. 1.000 i driftsmateriel og inventar med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 198.

Til sikkerhed for koncernens engagement med kreditinstitutter, er der afgivet ejerpantebrev nom. t.kr. 4.500 i driftsmateriel og inventar, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.kr. 198.

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for engagement med faktoringsselskab:

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 100.992.

## Noter

### 14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (Fortsat)

Moder:

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for engagement med realkreditinstitut:

Realkreditpantebrev tkr. 34.860 i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 51.743.

Realkreditpantebrev tkr. 22.934 i selskabets grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 36.542.

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. 88.285.

Virksomhedspant tkr. 10.000 i selskabets immaterielle rettigheder, simple fordringer fra salg, driftsinventar og varelagre med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 205.651.

Pant i byggekonto med et indestående på t.kr. 6.242.

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for engagement med factoringselskab:

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser med en regnskabsmæssig værdi på tkr. 79.528.

### 15 Finansielle instrumenter

En del af koncernens henholdsvis moderselskabets finansielle risici er afdækket ved indgåelse af valutaterminsforretninger. Den aktuelle markedsrisiko pr. 31. august 2021 udgør tkr. -15 (31.08.2020: tkr. -99).

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  
PKI Supply A/S  
LCC PKI Ukraine  
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	
	2020/21	2019/20	2020/21	2019/20
	kr.	kr.	kr.	kr.
<b>17 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor</b>				
Baker Tilly Denmark:				
Revisionshonorar	340.000	228.000	270.000	228.000
Andre ydelser	392.260	53.700	392.260	53.700
	<b>732.260</b>	<b>281.700</b>	<b>662.260</b>	<b>281.700</b>
<b>18 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>				
Ændring i varebeholdninger			-18.802.879	-6.062.101
Ændring i tilgodehavender			-29.901.591	-6.503.871
Ændring i andre tilgodehavender mv.			-8.113.856	304.316
Ændring i leverandører mv.			28.426.409	3.999.902
Ændring i anden gæld			11.177.915	13.132.194
			<b>-17.214.002</b>	<b>4.870.440</b>

## Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Dana Lim A/S for 2020/21 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 2020/21 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 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.

#### 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 kursgevinst, 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 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 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.

### Pengestrømsopgørelse

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

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

### Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under 'renteindtægter og udbytter, modtaget'.

## Anvendt regnskabspraksis

### Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

### Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

### Likvider

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

### Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$