

Gemina Termix Production A/S

CVR-nummer 11 16 94 49

Navervej 15-17
7451 Sunds

Årsrapport 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
d. 30. maj 2022.

Anders Stahlschmidt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegning

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger	4
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	13
Balance	14
Egenkapitalopgørelse	16
Noter	17

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Gemina Termix Production A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og af selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sunds, den 18. maj 2022

Direktion:

Christian Bentzen-Bilkvist

Jens Gaarde Gad

Bestyrelse:

Torben Christensen
formand

Anders Stahlschmidt

Søren Lyngholm

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Gemina Termix Production A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Gemina Termix Production A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter ("regnskabet").

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 regnskabet. Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisoreres etiske adfærd (IESBA 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, 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 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 regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke lænere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder note-oplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Aarhus, den 18. maj 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Lyngsø Sørensen
statsautoriseret revisor
mne34539

Selskabsoplysninger

Selskabet: Gemina Termix Production A/S
Navervej 15-17
7451 Sunds

CVR-nummer: 11 16 94 49
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Herning

Bestyrelse: Torben Christensen, formand
Anders Stahlschmidt
Søren Lyngholm

Direktion: Christian Bentzen-Bilkvist
Jens Gaarde Gad

Revision: PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
Hovedtal i tkr.					
Nettoomsætning	513.233	396.637	380.525	372.985	348.532
Bruttofortjeneste	181.158	136.745	140.451	134.308	125.277
Resultat af primær drift	162.703	119.214	122.867	116.565	108.125
Finansielle poster, netto	-161	148	-337	-319	-581
Årets resultat	126.756	93.052	95.406	90.471	83.811
Nøgletal i %					
Inv. i mat. anlægsaktiver	10.731	19.144	13.556	5.087	7.140
Balancesum	282.307	294.051	189.425	185.690	170.821
Egenkapital	171.959	223.234	130.182	124.776	109.658
Nøgletal i %					
Afkastningsgrad	56,5	49,3	65,5	65,4	73,6
Gennemsnitligt antal ansatte					
	123	111	111	114	104

Nøgletallene er beregnet jævnfør definitioner i anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets hovedaktivitet er produktion og afsætning af varmeunits og dertilhørende produkter.

Regnskabsåret

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et tilfredsstillende resultat på 126.756 tkr. mod 93.052 tkr. i 2020 og har således indfriet de forventninger, der var stillet til året.

COVID-19 har ikke haft væsentlig indflydelse på årets resultat.

Produktudviklingsaktiviteterne i 2021 har primært været fokuseret på nye produkter og videreudvikling af eksisterende produkter inden for området varmeunits.

Risikofaktorer

Gemina Termix Production A/S' væsentligste succesfaktor er fortsat at være stærkt positioneret på de største markeder inden for selskabets forretningsområder. Desuden er det væsentligt for selskabet hele tiden at være ajour med den teknologiske udvikling.

Virksomheden er som følge af sit finansielle beredskab kun begrænset eksponeret over for ændringer i renteniveauet. Selskabet er dog eksponeret over for valutarisici for så vidt angår den løbende drift. Valutapositioner overvåges i samarbejde med Danfoss' centrale treasuryafdeling.

Selskabets kreditpolitik medfører, at alle større kunder og andre samarbejdspartnere løbende kredittvurderes.

Miljøforhold og kvalitetsforhold

Aktiviteterne i selskabet har ingen væsentlig påvirkning på det eksterne miljø. Selskabet overholder som minimum alle de miljømæssige krav, der stilles.

I 2021 har der været fokus på, at de indførte forbedringer er effektive og at de opnåede resultater blev fastholdt.

Forskning og udvikling

Selskabets produkter udvikles og forbedres løbende i samarbejde med kunder og leverandører. Den fortsatte investering i udvikling anses for nødvendig for at sikre og udbygge selskabets position på markederne. Der udføres ikke egentlige forskningsaktiviteter i selskabet.

Lovpligtig redegørelse for samfundsansvar iht. ÅRL §99a

Selskabets modervirksomhed Danfoss A/S udarbejder hvert år en redegørelse for samfundsansvar, der bl.a. omfatter selskabets politik inden for dette område, og hvordan selskabet omsætter sine politikker til handling. Redegørelsen indeholder også en vurdering af, hvad der er opnået som følge af selskabets arbejde med samfundsansvar i regnskabsåret.

Den lovpligtige redegørelse for samfundsansvar for regnskabsåret 2021 for Danfoss Koncernen kan downloades på <https://files.danfoss.com/download/CorporateCommunication/Financial/Annual-Report-2021.pdf>

Lovpligtig redegørelse for dataetik iht. ÅRL §99d

Selskabets modervirksomhed Danfoss A/S udarbejder en redegørelse for dataetik. Den lovpligtige redegørelse for dataetik for regnskabsåret 2021 for Danfoss Koncernen kan downloades på <https://files.danfoss.com/download/CorporateCommunication/Financial/Annual-Report-2021.pdf>

Ledelsesberetning, fortsat

Lovpligtig redegørelse for det underrepræsenterede køn iht. ÅRL §99b

Med udgangen af 2021 består den nuværende bestyrelse af tre generalforsamlingsvalgte mandlige bestyrelsesmedlemmer. Bestyrelsen lever dermed ikke op til målene om en afbalanceret repræsentation af køn i bestyrelsen. Som følge heraf har bestyrelsen opstillet et mål om, at bestyrelsen har mindst ét generalforsamlingsvalgt bestyrelsesmedlem af det underrepræsenterede køn i 2022. Målet blev ikke opfyldt i 2021, da generalforsamlingen ikke fandt det relevant at ændre på den siddende bestyrelse.

Selskabet er en del af Danfoss Koncernen som har et mål om signifikant at øge antallet af kvindelige ledere i løbet af de næste fem år. Koncernen håber på at opbygge bevidsthed om den nuværende ubalance i kønsfordelingen på øvrige ledelseslag og med tiden forbedre sin performance ved øget diversitet. Koncernen vil fortsat arbejde på at styrke fokus på området og opnå målet om at have 30% kvindelige ledere i 2025. Koncernen har prioriteret diversitet i ESG strategien, herunder iværksat et større fokus herpå.

Den forventede udvikling

Selskabet forventer et forbedret resultat for 2022, sammenholdt med resultatet i 2021.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Gemina Termix Production A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomhed (stor).

Der er i henhold til årsregnskabslovens § 96, stk. 3 ikke angivet honorar til revisor.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Pengestrømsopgørelsen er undladt med henvisning til ÅRL § 86, stk. 4.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

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

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. 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 gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

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

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer samt tilknyttede serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Under produktionsomkostninger indgår tillige udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kravene for aktivering.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger til salgspersonale, reklame og udstillingsomkostninger m.v. herunder afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger indeholder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger m.v., herunder afskrivninger.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Danfoss-koncernens danske selskaber. Datterselskaber indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet, og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Moderselskabet Danfoss A/S er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disse skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

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

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Aktiver

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostprisen med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Indretning af lejede lokaler	5 - 10 år
Produktionsanlæg og maskiner	3 - 8 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 6 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Der foretages årligt revurdering af brugstider og restværdier.

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktions-, distributions- og administrationsomkostninger.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under produktionsomkostninger, hvis det er produktionsanlæg som afhændes.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen, samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varelagre indregnes til kostpris efter FIFO-metoden. For varer, hvor den forventede salgpris med fradrag af eventuelle færdiggørelsesomkostninger og omkostninger til at effektuere salget (nettorealisationsværdien) er lavere end kostprisen, foretages nedskrivning til nettorealisationsværdien.

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

I kostprisen for varer under fremstilling og fremstillede færdigvarer indgår udgifter til råvarers og hjælpematerialers kostpris, forarbejdningsomkostninger og andre omkostninger, der direkte eller indirekte kan henføres til de enkelte varer. Indirekte produktionsomkostninger omfatter vedligeholdelse og afskrivning på produktionsejendomme og -anlæg samt administration og ledelse af fabrikker. Renter og øvrige låneomkostninger indgår ikke i kostprisen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationsværdi, hvilket svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Periodeafgrænsningsposter

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

Passiver

Egenkapital

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Aktuel skat og udskudt skat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles datterselskabernes hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværender med tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Hensatte forpligtelser

Der hensættes i balancen, når selskabet har en forpligtelse, retlig eller faktisk, som følge af begivenheder i regnskabsåret eller tidligere år, og det er sandsynligt, at indfrielsen af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer, som rimeligt kan opgøres på balancetidspunktet.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til kapitalværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Under Andre hensatte forpligtelser medtages forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden, samt forpligtelser i forbindelse med omstruktureringer eller retstvister. Der hensættes til omstruktureringsudgifter, når selskabet har vedtaget en detaljeret og formel plan og selskabet er påbegyndt implementeringen eller den har offentliggjort planens hovedtræk. I hensatte forpligtelser til omstrukturering indgår ikke omkostninger til den løbende drift i omstrukturingsfasen.

Gældsforpligtelser

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

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Nøgletal

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkastningsgrad

Resultat af primær drift x 100 / gennemsnitlig investeret kapital*

* Gennemsnitlig investeret kapital defineres som gennemsnittet af de seneste 2 års aktivsum.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

tkr.

	Note	2021	2020
Nettoomsætning	1	513.233	396.637
Produktionsomkostninger	2	-332.075	-259.892
Bruttofortjeneste		181.158	136.745
Salgs- og distributionsomkostninger	2	-14.978	-13.073
Administrationsomkostninger	2	-3.477	-4.458
Resultat af ordinær primær drift		162.703	119.214
Finansielle indtægter	3	0	241
Finansielle omkostninger	4	-161	-93
Resultat før skat		162.542	119.362
Skat af ordinært resultat		-35.786	-26.310
Årets resultat		126.756	93.052

Balance pr. 31. december

Aktiver

tkr.

	Note	2021	2020
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver			
Indretning af lejede lokaler		4.905	5.140
Produktionsanlæg og maskiner		29.072	33.076
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.507	1.892
Igangværende investeringer		9.782	1.729
Materielle anlægsaktiver i alt	5	45.266	41.837
Anlægsaktiver i alt		45.266	41.837
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		40.422	27.207
Varer under fremstilling		8.433	6.379
Fremstillede varer og handelsvarer		9.991	8.030
Varebeholdninger i alt		58.846	41.616
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg		79.968	70.764
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		95.609	138.369
Andre tilgodehavender		1.956	952
Periodeafgrænsningsposter	6	660	511
Tilgodehavender i alt		178.193	210.596
Likvide beholdninger		2	2
Omsætningsaktiver i alt		237.041	252.214
Aktiver i alt		282.307	294.051

Balance pr. 31. december

Passiver

tkr.

	Note	2021	2020
Egenkapital			
Aktiekapital	7	2.500	2.500
Overført resultat		34.163	42.703
Foreslået udbytte		135.296	178.031
Egenkapital i alt		171.959	223.234
Hensatte forpligtelser			
Hensættelse til udskudt skat	8	1.383	1.321
Andre hensatte forpligtelser	9	4.032	3.445
Hensatte forpligtelser i alt		5.415	4.766
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Anden gæld		3.584	3.294
Langfristede gældsforpligtelser i alt	10	3.584	3.294
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		46.193	31.587
Gæld til tilknyttede virksomheder		38.146	13.728
Anden gæld		17.010	17.442
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		101.349	62.757
Gældsforpligtelser i alt		104.933	66.051
Passiver i alt		282.307	294.051
Forslag til resultatdisponering	11		
Eventualforpligtelser	12		
Nærtstående parter og ejerforhold	13		
Hændelser efter regnskabsårets udløb	14		

Egenkapitalopgørelse

tkr.

	Aktiekapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	2.500	127.682	0	130.182
Årets resultat	0	-84.979	178.031	93.052
Egenkapital 31. december 2020	2.500	42.703	178.031	223.234
Egenkapital 1. januar 2021	2.500	42.703	178.031	223.234
Årets resultat	0	-8.540	135.296	126.756
Betalt ordinært udbytte	0	0	-178.031	-178.031
Egenkapital 31. december 2021	2.500	34.163	135.296	171.959

Noter

tkr.

Note	2021	2020
1 Nettoomsætning		
Nordeuropa	453.363	355.246
Centraleuropa	53.195	36.969
Øvrige regioner	6.675	4.421
Nettoomsætning i alt	513.233	396.637
Primære segment - forretningssegmentet - omfatter kun produktion og salg af varmeunits. Sekundært segment er geografiske salgsområder.		
2 Medarbejderforhold		
Gager og lønninger	69.065	59.789
Pensioner	5.282	4.653
Andre omkostninger til social sikring	1.221	947
Personaleomkostninger i alt	75.568	65.389
Heraf udgør vederlag til direktionen	1.589	1.545
Det gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede	123	111
3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	241
Finansielle indtægter i alt	0	241
4 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	60	0
Valutakurstab	40	0
Øvrige finansielle omkostninger	61	433
Finansielle omkostninger i alt	161	433

Noter, fortsat

tkr.

Note

5 Materielle anlægsaktiver

	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Igang- værende investeringer	I alt
Kostpris 1. januar 2021	8.225	61.326	4.910	1.729	76.190
Årets tilgang	363	576	516	9.276	10.731
Årets afgang	0	0	-300	0	-300
Overført	85	1.138	0	-1.223	0
Kostpris 31. december 2021	<u>8.673</u>	<u>63.040</u>	<u>5.126</u>	<u>9.782</u>	<u>86.621</u>
Ned- og afskrivninger					
1. januar 2021	3.085	28.250	3.018	0	34.353
Årets afskrivninger	683	5.718	770	0	7.171
Årets afgang	0	0	-169	0	-169
Ned- og afskrivninger 31. december 2021	<u>3.768</u>	<u>33.968</u>	<u>3.619</u>	<u>0</u>	<u>41.355</u>
Regnskabs- mæssig værdi 31. december 2021	<u>4.905</u>	<u>29.072</u>	<u>1.507</u>	<u>9.782</u>	<u>45.266</u>

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, vedrører depositum og forudbetalte omkostninger.

7 Egenkapital

	2021	2020
Aktiekapital		
Aktier, 2.500 stk. à 1 tkr.	2.500	2.500
I alt	<u>2.500</u>	<u>2.500</u>

8 Udskudt skat

Udskudt skat 1. januar	1.321	168
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	62	1.153
Udskudt skat 31. december	<u>1.383</u>	<u>1.321</u>
Udskudt skat vedrører		
Materielle anlægsaktiver	1.538	1.459
Varebeholdninger	295	264
Periodeafgrænsningsposter	145	112
Andre hensættelser	-485	-514
Gældsforpligtelser	-110	0
I alt	<u>1.383</u>	<u>1.321</u>

Noter, fortsat

tkr.

Note	2021	2020
9 Andre hensatte forpligtelser		
Garantiforpligtelser	2.865	2.333
Andre hensættelser	1.167	1.112
Andre hensatte forpligtelser i alt	4.032	3.445

Gemina Termix Production A/S giver 2-5 års garanti på visse produkter. Der er indregnet en hensat forpligtelse på 2.865 tkr. (2020: 2.333 tkr.) til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og returvarer. Det forventes, at der vil blive anvendt 2.253 tkr. heraf i 2022 og 612 tkr. i 2023.

10 Langfristede gældsforpligtelser

Af den langfristede anden gæld forfalder 2.372 tkr. efter 5 år (2020: 2.545 tkr.).

11 Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte	135.296	178.031
Overført resultat	-8.540	-84.979
Disponeret i alt	126.756	93.052

12 Eventualforpligtelser

Operationel leasing

Selskabet har indgået lejeaftaler med restlejeforpligtelse på 4.461 tkr., hvoraf 4.291 tkr. forfalder i 2022.

Skatteforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Danfoss-koncernen. Som helejet dattervirksomhed hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb end indregnet i årsrapporten.

Noter, fortsat

Note

13 **Nærtstående parter og ejerforhold**

Gemina Termix Production A/S' nærtstående parter omfatter alle selskaber i Danfoss-koncernen. Al samhandel er foregået på markedsmæssige vilkår

Bestemmende indflydelse

Danfoss A/S, Nordborgvej 81, 6430 Nordborg

Hovedaktionær

Bitten & Mads Clausen Fond, Nordborgvej 81, 6430 Nordborg

Ultimativ modervirksomhed

Koncernregnskab

Årsregnskabet for Gemina Termix Production A/S indgår i koncernregnskabet for Danfoss A/S.

Danfoss A/S har hjemsted i Sønderborg kommune og CVR nr. 20 16 57 15.

Årsregnskabet for Gemina Termix Production A/S indgår i koncernregnskabet for Bitten & Mads Clausens Fond.

Bitten & Mads Clausen Fond har hjemsted i Sønderborg kommune og CVR nr. 41 81 56 12.

14 **Hændelser efter regnskabsårets udløb**

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2021.