

Alfa Laval Nordic A/S

Maskinvej 3, 2860 Søborg

CVR-nr. 20 25 56 17

Årsrapport

1. januar - 31. december 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. juni 2023.


Joachim Christensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Noter	15
Anvendt regnskabspraksis	23

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 for Alfa Laval Nordic A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 1. juni 2023

Direktion



Jesper Holm
Adm. dir.

Bestyrelse



Patricio De Lezica
Formand



Jesper Holm



Per Lund Hansen



Morten Møller



Jesper Engsig
Jesper Harter Engsig

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Alfa Laval Nordic A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Alfa Laval Nordic A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 1. juni 2023

EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Søren Skov Larsen
statsautoriseret revisor
mne26797



Allan Nørgaard
statsautoriseret revisor
mne35501

Selskabsoplysninger

Selskabet	Alfa Laval Nordic A/S Maskinvej 3 2860 Søborg
	CVR-nr.: 20 25 56 17
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Patricio De Lezica, Formand Jesper Holm Per Lund Hansen Morten Møller Jesper Harter Engsig
Direktion	Jesper Holm, Adm. dir.
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Dirch Passers Allé 36 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	SEB

Hovedtal og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	627.169	482.263	503.595	535.481	455.336
Resultat af primær drift	22.993	14.031	26.604	32.987	703
Finansielle poster, netto	-1.031	-716	-1.554	-460	-350
Årets resultat	17.100	10.366	19.883	24.974	237
Balance:					
Balancesum	219.166	193.657	141.850	209.109	100.243
Investeringer i materielle anlægsaktiver	12.175	6.379	3.241	3.701	2.554
Egenkapital	51.366	44.266	52.900	56.017	31.044
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	92	85	80	74	67
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	14,8	17,3	16,5	16,8	11,9
Overskudsgrad (EBIT-margin)	3,7	2,9	5,3	6,2	0,2
Likviditetsgrad	128,9	128,2	172,6	141,8	155,4
Soliditetsgrad	23,4	22,9	37,3	26,8	31,0
Egenkapitalforrentning	35,8	21,3	36,5	57,4	0,8

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

Selskabet har fra 2019 implementeret indregning og måling efter IFRS 15 og IFRS 16. Sammenligningstillene for 2018 er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis.

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

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$

Hovedtal og nøgletal

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Ledelsesberetning

Alfa Laval Nordic A/S

Selskabet står for Alfa Laval koncernens salg og markedsføring af produkter og systemer samt salg af reservedele og service inden for separation, varmeveksling og væskehåndtering i Danmark. Alfa Lavals kunder er hovedsageligt inden for områderne føde- og drikkevarer-, spildevands-, energi- og marineindustrierne. Selskabet er en del af den nordiske salgsregion indenfor Alfa Laval, hvilket indebærer et integreret samarbejde på tværs af salgsorganisationerne i Danmark, Finland, Norge og Sverige, som også dækker aktiviteter på Island og Færøerne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Alfa Laval Nordic kan se tilbage på et stærkt 2022. Omsætningen steg fra 482 mDKK i 2021 til 627 mDKK i 2022, og vi kunne fremvise betydelige resultater, specifikt i forhold til det overordnede mål at styrke ordreindgangen, indtjeningen, kundeoplevelsen og øge Alfa Lavals markedsandele.

Både omsætning (627mDKK) og resultat for 2022 (17.1mDKK) ligger noget over Alfa Laval Nordic A/S initiale forventninger for 2022, som var på en omsætning på 500mDKK og et resultat på 10mDKK.

Dette skyldes som forventet i årsrapporten for 2021 at vi har set en positiv effekt af samfundets stigende behov for bæredygtige løsninger indenfor alle 3 Alfa Laval forretningsområder, som er Food & Water, Marine og Energy. Derudover, som forventet, er aktiviteten indenfor Marine Environmental området fortsat dalende. Derudover, har samfundets stigende interesse for energi effektivitet og energi besparelse også betydet et forøget fokus på mange af Alfa Laval Nordic A/S produkter.

Som markedsleder af løsninger der hjælper vores kunder med at indfri deres bæredygtighedsmål, sætter vi også et pres på vores egen værdikæde, på en positiv måde. For Alfa Laval er ambitionen klimaneutralitet i 2030.

Særlige risici

Der er ingen væsentlige usikkerheder eller risici i forhold til denne årsrapport.

Miljøforhold

Det er selskabets politik at ligge indenfor miljølovgivningen såvel som almindeligt anerkendte rammer. Selskabet har ikke produktion, der kan betegnes som tungt miljøpåvirkende.

Den forventede udvikling

Trods en forventning om afmatning i den globale økonomi, vil investeringer drevet af samfundets stigende behov for bæredygtige løsninger fortsat bidrage til høj aktivitet hos Alfa Laval i 2023. Alfa Laval har løsninger og komponenter indenfor alle forretningsområder, som kan imødekomme kundernes krav og ønsker relateret til bæredygtighed. Forventningen for 2023 er at omsætningen kommer til at ligge på linje med 2022 på omkring 630 mDKK og et resultat efter skat på omkring 15 mDKK.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Der er ikke indtruffet begivenheder efter balancedagen, som kræver regulering af eller oplysning i årsregnskabet eller de tilhørende noter.

Redegørelse for samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens § 99 a

På koncernniveau udarbejdes der årligt en Sustainability Rapportering som er en integreret del af årsrapporten, og i tillæg udarbejdes der en GRI Report.”

Rapporterne for 2022, der er den lovpligtige rapport om samfundsansvar i henhold til årsregnskabslovens §99a, kan findes her:

- <https://www.alfalaval.com/globalassets/documents/investors/english/annual-reports/2023/annual-report-2022-april-11.pdf>

Alfa Laval Nordic A/S overholder de af koncernens udarbejdede retningslinjer for overholdelse af samfundsansvar, herunder respekt for menneskerettigheder, socialt ansvar, og ud fra koncernens politik om at begrænse de negative miljøpåvirkninger mest muligt.

Alfa Laval's Sustainability work er baseret på koncernens Business Principles, som findes her:

- <https://www.alfalaval.com/about-us/sustainability/>

Herudover er der strenge krav til leverandører således Alfa Laval Nordic A/S sikrer sig at disse også tager hensyn til miljø, sikkerhed og sundhed.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen i henhold til årsregnskabslovens § 99 b

I 2022, begyndte selskaberne i Danmark en udvikling mod nye målsætninger for mangfoldigheden af Alfa Laval som arbejdsplads i Danmark. Målet er, at kvinder skal udgøre 35 procent af medarbejderstaben i 2025 samtidig med, at kvinder skal besætte 25 procent af alle lederstillinger. Overordnet er målet, at homogeniteten af topledelsen skal udgøre mindre end 70 procent.

Alfa Laval Nordic A/S, ønsker ligesom koncernen en mangfoldig og rummelig organisation, der skaber en stærk virksomhed og et godt og innovativt arbejdsmiljø.

Bestyrelsens sammensætning fastlægges på koncernniveau i overensstemmelse med koncernen og dermed selskabets generelle politik om "Alfa Laval is working to achieve equal career opportunities for instance gender or ethnic origin".

Pr. 31. december 2022 er der 5 bestyrelsesmedlemmer i bestyrelsen for Alfa Laval Nordic A/S og ingen af dem er kvinder. Der er fortsat ingen generalforsamlingsvalgte kvinder i bestyrelsen.

Qua den generelle politik er det et naturligt mål, at der bliver en ligelig kønsmæssig fordeling mellem generalforsamlingsvalgte bestyrelsesmedlemmer inden for de nærmeste år, og dermed sikre at det underrepræsenterede køn ikke udgør 0%.

Som følge heraf er målsætningen derfor fastlagt til, at et af de generalforsamlingsvalgte medlemmer er en kvinde inden 2024. På baggrund af bestyrelsens størrelse p.t. vil det svare til 33 %. Det fastsatte måltal er et ambitiøst men realistisk måltal inden for de brancher som Alfa Laval Nordic A/S opererer i, hvor der historisk har været en overrepræsentation af mandlige ansatte og ledere.

Ledelsesberetning

Bestyrelsesmedlemmer vælges ikke ud fra deres køn, men ud fra deres ekspertise i de brancher Alfa Laval Nordic A/S opererer i. Dog vil bestyrelsen inddrage måltallet for underrepræsenteret køn i udvælgelsen af nye bestyrelsesmedlemmer, med henblik på at indfri de opstillede måltal inden for den fastsatte tidsramme.

Alfa Laval Nordic A/S identificerede ingen kvalificerede kvindelige kandidater i 2022, hvorfor måltallet på 33% endnu ikke er opfyldt.

Alfa Laval har en målsætning om, at minimum 20% af lederne skal være kvinder. Som følge heraf arbejdes der løbende med udviklingsforløb for kvinder med lederpotentiale. Dette har resulteret i en øget andel af kvindelige leder, og målsætningen er nu opfyldt for selskabets øverste ledelsesteam. Fordelingen i øvrige ledelse er 64 % mænd og 36 % kvinder. Alfa Laval Nordic A/S anser den øvrige ledelse som medarbejdere med ledelsesansvar og ansvar for instruktion af andre medarbejdere.

For at øge antallet af kvinder i øvrige ledelsesniveauer og indfri de opstillede måltal, vil Alfa Laval Nordic A/S blandt andet stille krav i rekrutteringsfasen om kandidater af begge køn, og ved efterfølgende planlægning medtænke det underrepræsenterede køn.

Alfa Laval Nordic A/S ønsker gennem sin medarbejdersammensætning at afspejle samfundet og signalere mangfoldighed.

Redegørelse for selskabets politik for dataetik i henhold til årsregnskabslovens § 99 d

Alfa Laval arbejder løbende med forvaltning af data i overensstemmelse med Alfa Laval's forretningsprincipper for Corporate Governance og etiske værdisæt, således at data benyttes på en ansvarlig og bæredygtig måde.

Alfa Laval's forretningsprincipper vedrørende dataetik er ikke statiske og vil udvikle sig over tid i takt med de løbende observationer og erfaringer, der gøres i arbejdet med dataetik. Data er en vigtig del af Alfa Laval's forretning, og adgang til data er nødvendig for at kunne træffe beslutninger i forretningen på et oplyst grundlag og for kontinuerligt at kunne udvikle vores produkter og tjenester.

I Alfa Laval stiller vi høje krav til ordentlighed og integritet i alle aspekter af vores virksomhed. Det gælder ligeledes i de situationer, hvor vi benytter data i vores forretning. Der udvises rettidig omhu og etiske aspekter overvejes på forhånd, når ny teknologi benyttes, som fx automatiserede beslutninger, profilering, kunstig intelligens og datadeling med tredjeparter.

Alfa Laval har ansvaret for data i vores besiddelse og er ansvarlige for, hvordan data benyttes. Derfor er en stærk Governance af dataprocesser i alle dele af vores organisation vigtig. Governance er afgørende for at sikre at dataprocesser er baserede på informative beslutninger i overensstemmelse med Alfa Laval's vejledende forretningsprincipper for dataetik.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2022</u> <u>t.kr.</u>	<u>2021</u> <u>t.kr.</u>
2 Nettoomsætning	627.169	482.263
Produktionsomkostninger	<u>-534.642</u>	<u>-398.660</u>
Bruttoresultat	92.527	83.603
Distributionsomkostninger	-61.020	-62.070
Administrationsomkostninger	-8.594	-7.580
Andre driftsindtægter	<u>80</u>	<u>78</u>
Driftsresultat	22.993	14.031
4 Andre finansielle indtægter	172	0
5 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-1.203</u>	<u>-716</u>
Resultat før skat	21.962	13.315
6 Skat af årets resultat	<u>-4.862</u>	<u>-2.949</u>
7 Årets resultat	17.100	10.366

Balance 31. december

Aktiver		2022	2021
<u>Note</u>		<u>t.kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver			
8	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	21	21
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>21</u>	<u>21</u>
9	Grunde og bygninger	13.875	10.647
9	Produktionsanlæg og maskiner	5.934	4.833
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.535	3.879
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>24.344</u>	<u>19.359</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>24.365</u>	<u>19.380</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	23.248	12.456
	Varebeholdninger i alt	<u>23.248</u>	<u>12.456</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	122.620	141.101
10	Igangværende arbejder for fremmed regning	34.718	7.592
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	11.560	12.922
	Andre tilgodehavender	2.655	206
	Tilgodehavender i alt	<u>171.553</u>	<u>161.821</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>194.801</u>	<u>174.277</u>
	Aktiver i alt	<u>219.166</u>	<u>193.657</u>

Balance 31. december

Note	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Passiver		
Egenkapital		
11 Virksomhedskapital	5.000	5.000
Overført resultat	29.366	29.266
Foreslået udbytte for regnskabsåret	17.000	10.000
Egenkapital i alt	51.366	44.266
Hensatte forpligtelser		
12 Hensættelser til udskudt skat	251	254
13 Andre hensatte forpligtelser	3.509	4.040
Hensatte forpligtelser i alt	3.760	4.294
Gældsforpligtelser		
Leasingforpligtelser	12.930	9.168
14 Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.930	9.168
14 Kortfristet del af langfristet gæld	5.621	5.186
10 Igangværende arbejder for fremmed regning	64.187	66.356
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.003	2.224
Gæld til tilknyttede virksomheder	61.136	38.291
Selskabsskat	3.154	1.170
Anden gæld	15.009	22.702
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	151.110	135.929
Gældsforpligtelser i alt	164.040	145.097
Passiver i alt	219.166	193.657
1 Efterfølgende begivenheder		
3 Medarbejderforhold		
15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
16 Eventualposter		
17 Nærtstående parter		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomhedskapital t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2022	5.000	29.266	10.000	44.266
Udloddet udbytte	0	0	-10.000	-10.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	100	17.000	17.100
	5.000	29.366	17.000	51.366

Noter

1. Efterfølgende begivenheder

Der er ikke indtruffet begivenheder efter statusdagen som påvirker årsrapporten i væsentlig grad.

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
2. Nettoomsætning		
Energy	97.629	65.741
Food & Water	317.468	226.502
Marine & Diesel	212.072	190.020
	627.169	482.263
Geografiske områder		
Danmark	547.568	419.970
Europa	49.075	44.783
Amerika	14.680	12.728
Asien	15.466	4.782
Oceanien & Afrika	380	0
	627.169	482.263

Noter

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
3. Medarbejderforhold		
Lønninger og gager	62.770	56.485
Pensioner	5.714	4.941
Andre omkostninger til social sikring	1.744	2.191
	70.228	63.617
Personaleomkostninger indregnes således i resultatopgørelsen:		
Produktionsomkostninger	22.425	19.891
Distributionsomkostninger	41.076	36.281
Administrationsomkostninger	6.727	7.445
	70.228	63.617
Direktion	1.333	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	92	85
For 2021 oplyses vederlag til direktion ikke, jf. årsregnskabslovens § 98B, stk. 3. Der gives ikke vederlag til besyrelsen.		
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter, tilknyttede virksomheder	171	0
Andre finansielle indtægter	1	0
	172	0
5. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	253	509
Andre finansielle omkostninger	950	207
	1.203	716

Noter

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
6. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	4.865	3.131
Årets regulering af udskudt skat	-3	-182
	4.862	2.949
7. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	17.000	10.000
Overføres til overført resultat	100	366
Disponeret i alt	17.100	10.366
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
8. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris 1. januar 2022	212	212
Kostpris 31. december 2022	212	212
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	-191	-141
Årets afskrivninger	0	-50
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	-191	-191
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	21	21

Noter

9. Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger t.kr.	Produktions- anlæg og maskiner t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar t.kr.
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Kostpris 1. januar 2022	19.942	10.679	10.718
Tilgang	6.866	2.058	3.250
Afgang	-66	0	-45
Kostpris 31. december 2022	<u>26.742</u>	<u>12.737</u>	<u>13.923</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2022	9.295	5.846	6.839
Årets afskrivninger	3.573	958	2.549
Af- og nedskrivninger 31. december 2022	<u>12.868</u>	<u>6.804</u>	<u>9.388</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	<u>13.874</u>	<u>5.933</u>	<u>4.535</u>
Brugsrets aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>13.874</u>		<u>4.535</u>
Årets afskrivninger på leasing udgør	<u>3.573</u>		<u>2.549</u>
		<u>31/12 2022</u>	<u>31/12 2021</u>
		t.kr.	t.kr.
Afskrivninger fordeles således:			
Produktion		3.712	3.573
Distribution		3.145	2.853
Administration		223	250
		<u>7.080</u>	<u>6.676</u>

Noter

	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
10. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	148.212	35.664
Aconto faktureringer	<u>-177.681</u>	<u>-94.428</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>-29.469</u>	<u>-58.764</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (omsætningsaktiver)	34.718	7.592
Igangværende arbejder for fremmed regning (kortfristede gældsforpligtelser)	<u>-64.187</u>	<u>-66.356</u>
	<u>-29.469</u>	<u>-58.764</u>
11. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2022	<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
	<u>5.000</u>	<u>5.000</u>
Aktiekapitalen har været uændret de seneste 5 år.		
12. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2022	254	436
Udskudt skat af årets resultat	<u>-3</u>	<u>-182</u>
	<u>251</u>	<u>254</u>
Udskudt skat påhviler følgende poster:		
Immaterielle anlægsaktiver	-13	-13
Materielle anlægsaktiver	4.345	3.390
Leasinggæld	-4.081	-3.157
Claim hensættelse	<u>0</u>	<u>34</u>
	<u>251</u>	<u>254</u>

Noter

	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
13. Andre hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser 1. januar 2022	4.040	2.494
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	-531	1.546
	3.509	4.040
Forfaldstidspunkterne forventes at blive:		
0-1 år	1.509	2.040
1-5 år	2.000	2.000
>5 år	0	0
	3.509	4.040

Andre hensatte forpligtelser består af hensættelse til imødegåelse af garantiforpligtelser og forventede kundebonusudbetalinger.

14. Gældsforpligtelser

	Gæld i alt 31/12 2022 t.kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld t.kr.	Langfristet gæld 31/12 2022 t.kr.	Restgæld efter 5 år t.kr.
Leasingforpligtelser	18.551	5.621	12.930	0
	18.551	5.621	12.930	0

Leasingforpligtelser har en rente på 1,75 - 2,00 %.

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er afgivet garantier til kunder til sikkerhed for udbetalinger og kontraktlig gennemførelse af indgåede salgskontrakter på 10.732 tkr. (2021: 15.945 tkr.)

16. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Alfa Laval Kolding A/S, CVR-nr. 30938011, som er administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Noter

16. Eventualposter (fortsat)

Sambeskatning (fortsat)

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Den samlede skyldige skat i sambeskatningen fremgår af årsrapporten for administrationselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.

17. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse omfatter moderselskabet Alfa Laval Kolding A/S, Albuen 31, Kolding, Danmark samt ultimativ moderselskab Alfa Laval Corporate AB, Rudeboksvägen 1, Lund, Sverige. Øvrige nærtstående parter er selskabets søsterselskaber samt selskabets ledelse (bestyrelse og direktion).

Transaktioner

Ud over udbetaling af sædvanlig direktionssage har der ikke været transaktioner med selskabets ledelse.

Selskabet køber en betydelig del af varer og ydelser til virksomhedens salg hos koncernforbundne selskaber. Selskabet sælger endvidere en betydelig del af sine varer gennem koncernforbundne selskaber.

Primære transaktioner med nærtstående parter:

	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Salg til moderselskab	0	51
Salg til søsterselskab	36.121	30.233
Køb fra moderselskab	103.254	93.810
Køb fra søsterselskab	450.535	312.889

Koncernregnskab

Med henvisning til Årsregnskabslovens § 71 kan det oplyses, at selskabets årsregnskab indgår i koncernregnskabet for det ultimative moderselskab Alfa Laval AB, Sverige. Koncernregnskabet kan rekvireres hos Group Headquarters, Rudeboksvägen 1, SE 22655 Sverige, eller på www.alfalaval.com.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Alfa Laval Nordic A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Der er foretaget enkelte reklassifikationer i sammenligningstallene.

I henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 er der ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for virksomheden, idet denne er indeholdt i pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Alfa Laval Corporate AB, Lund, Sverige.

I henhold til årsregnskabsloven § 96, stk. 3 er der ikke indarbejdet note vedrørende honorar til revisor. Honorar til revisor er oplyst i koncernregnskabet for Alfa Laval Corporate, Lund, Sverige.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Omregning af fremmed valuta

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

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.

Resultatopgørelsen

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på geografiske markeder. Segmentoplysningerne følger selskabets regnskabspraksis, risici og interne økonomistyring.

Nettoomsætning

Selskabet har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IFRS 15.

Nettoomsætningen indregnes, når kontrollen over den enkelte identificerbare leveringsforpligtelse opfyldes over for kunden, således at kunden opnår kontrol med aktivet eller tjenesteydelsen. Salgsvederlaget allokeres forholdsmæssigt til aftalens enkelte leveringsforpligtelser.

Nettoomsætningen på servicekontrakter indregnes lineært i nettoomsætningen over den periode, hvor serviceydelsen leveres. Igangværende arbejder udgøres af entrepriser og er en blanding af varer og service. Fakturering sker i forhold til færdiggørelsesgrad på projekterne.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af de aftalte vederlag fratrukket moms og afgifter. Alle former for rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Nettoomsætning fra kontrakter, hvori der indgår variable vederlag, eksempelvis mængderabatter og performancebetalinger, indregnes til den mest sandsynlige værdi af vederlaget. Nettoomsætningen indregnes først, når det er højst sandsynligt, at ændringer til det skønnede variable vederlag ikke efterfølgende medfører, at en væsentlig del af beløbet skal tilbageføres og dermed reducere nettoomsætningen.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger og gager, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leje og leasing samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner mv. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af koncernen, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, driftstabs- og konflikterstatninger samt modtagne lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når det er overvejende sandsynligt, at virksomheden vil modtage erstatningen.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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.

Modervirksomheden og de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervede rettigheder

Erhvervede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede nedskrivninger. Den regnskabsmæssige værdi nedskrives til geindvindingsværdien hvor denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Materielle anlægsaktiver omfatter produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar. Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid
Produktionsanlæg og maskiner	10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Anvendt regnskabspraksis

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

Brugsretsaktiver

Selskabet har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IFRS 16.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, som selskabet har brugsret over, indregnes i balancen som brugsretsaktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris, der indeholder:

- Den opgjorte leasingforpligtelse
- Eventuelle leasingydelse, der er betalt før - eller på - startdatoen med fradrag af eventuelle modtagne leasingincitament
- Eventuelle direkte startomkostninger
- Eventuelle omkostninger til reetablering

Indregnede leasingaktiver behandles herefter som selskabets øvrige anlægsaktiver.

Leasingforpligtelser indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles ved første indregning til nutidsværdien af leasingydelser, der skal betales over leasingperioden. Heri indgår en eventuel købsoption, hvis selskabet forventer at købe brugsretsaktivet. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rente eller alternativt selskabets lånerente som diskonteringsfaktor.

Leasingforpligtelsen behandles herefter som øvrige finansielle forpligtelser, dvs. til amortiseret kostpris.

Leasingydelseernes rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Følgende leasingkontrakter indregnes ikke som aktiver og forpligtelser i balancen:

- Leasingaftaler som har en varighed på 12 måneder eller derunder (korte leasingaftaler)
- Leasingaftaler hvor aktivets nyværdi er under 30.000 kr. (aktiver med lav værdi)

For sådanne kontrakter indregnes leasingydelsen som en omkostning i resultatopgørelsen lineært over leasingperioden.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som 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, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

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

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektivere salget. Nettorealiseringsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden fastlægges på baggrund af en vurdering af det udførte arbejde, normalt beregnet som forholdet mellem de afholdte omkostninger og de samlede forventede omkostninger til den pågældende entreprise.

Når det er sandsynligt, at de samlede entrepriseomkostninger for en entreprisekontrakt vil overstige den samlede entrepriseomsætning, indregnes det forventede tab på entreprisekontrakten straks som en omkostning og en hensat forpligtelse.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genvundet.

Anvendt regnskabspraksis

Entreprisekontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Entreprisekontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Forudbetalinger fra kunder indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Alfa Laval Nordic A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet 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.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.