

Danfoss Distribution Services A/S

CVR-nummer 26 43 88 10

Kometvej 40
6230 Rødekro

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	7
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Danfoss Distribution Services 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.

Rødekro, den 18. maj 2022

Direktion:

Rafal Cebula

Jens Gaarde Gad

Bestyrelse:

Torben Christensen
formand

Anders Stahlschmidt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Danfoss Distribution Services 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 Danfoss Distribution Services 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 uregelmæssigheder, 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 længere 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

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Selskabet: Danfoss Distribution Services A/S
Kometvej 40
6230 Rødekro

CVR-nummer: 26 43 88 10
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Aabenraa

Bestyrelse: Torben Christensen, formand
Anders Stahlschmidt

Direktion: Rafal Cebula
Jens Gaarde Gad

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

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2021	2020	2019	2018	2017
--	------	------	------	------	------

Hovedtal i tkr.

Nettoomsætning	535.877	427.449	424.090	419.547	384.436
Bruttofortjeneste	161.208	144.793	153.798	147.162	143.623
Resultat af primær drift	36.164	13.177	14.943	20.035	20.671
Finansielle poster, netto	-2.713	1.094	-2.877	-3.971	-1.284
Årets resultat	26.055	11.127	9.399	12.505	15.087

Inv. i mat. anlægsaktiver	2.722	4.817	165	4.894	8.526
Balancesum	344.132	272.947	259.957	301.703	296.623
Egenkapital	84.219	58.164	47.037	73.638	61.133

Nøgletal i %

Overskudsgrad	6,7	3,1	3,5	4,8	5,4
Afkastningsgrad	23,0	9,2	9,7	12,1	13,2
Bruttomargin	30,1	33,9	36,3	35,1	37,4
Egenkapitalandel (soliditet)	24,5	21,3	18,1	24,4	20,6
Egenkapitalens forrentning	36,6	21,2	15,6	18,6	28,2

Gennemsnitligt antal ansatte	216	232	246	238	231
-------------------------------------	------------	------------	------------	------------	------------

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med definitioner angivet under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet er at drive lager- og speditjonsforretning primært for øvrige virksomheder i Danfoss-koncernen samt hertil knyttede joint ventures og associerede virksomheder.

Virksomheden er primært fabrikslager for Danfoss-koncernens fabrikker. Varerne sendes til Danfoss' salgsdatterselskaber over hele verden samt direkte til Danfoss' kunder i hele Europa. Desuden fungerer virksomheden som godsterminal (godskonsolidering) for varer, som sendes direkte fra fabrikkerne til modtagerne. De varer som opbevares og håndteres på lageret og i godsterminalen ejes ikke af selskabet, men af fabrikkerne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret

Resultat af primær drift for året er 36.164 tkr. svarende til en overskudsgrad på 6,7%, hvilket er 3,6%-point højere end i 2020. Et sænket omkostningsniveau har været med til at påvirke resultatet positivt.

Resultatet for året anses for tilfredsstillende og har overgået forventningerne for året.

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>

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

Den nuværende bestyrelse består af to 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.

For så vidt angår Danfoss Distribution Services A/S politik, indsats og resultater vedrørende øgning af det underrepræsenterede køn på øvrige ledelsesslag henvises til Danfoss koncernens samlede redegørelse, som kan downloades på <https://files.danfoss.com/download/CorporateCommunication/Financial/Annual-Report-2021.pdf>

Den forventede udvikling

Virksomheden forventer i 2022 en højere aktivitet sammenlignet med 2021 og et resultat på niveau med 2021.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Danfoss Distribution Services A/S for 2021 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en 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 finansiell 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, lager- og speditjonsydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Segmentoplysninger

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

Eksterne omkostninger

Eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution og fortoldning, administration, lokaler samt operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

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.

Aktiver

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris.

Softwareudviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager, startlicenser mm., der direkte og indirekte kan henføres til denne udviklingsaktivitet.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Efter færdiggørelse af softwaret afskrives udviklingsomkostningerne lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør 4 år.

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

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.

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

Bygninger	op til 30 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.

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.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som selskabets øvrige materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som 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 m.v.

Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Varebeholdninger

Kostpris for hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

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

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 resultatopørelsen.

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 nettorealiseringsværdi eller til kapitalværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensatte 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

Nøgletal

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

Overskudsgrad

Resultat af primær drift x 100 / nettoomsætning

Afkastningsgrad

Resultat af primær drift x 100 / gennemsnitlig investeret kapital*

Bruttomargin

Bruttofortjeneste x 100 / nettoomsætning

Egenkapitalandel (soliditet)

Egenkapital, ultimo x 100 / passiver i alt, ultimo

Egenkapitalforrentning

Årets resultat x 100 / gennemsnitlig egenkapital

* Gennemsnitlig investeret kapital defineres som: gennemsnittet af de seneste 2 års aktivsum fratrukket de gennemsnitlige likvider og gennemsnitlige kortfristede gæld.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

tkr.

	Note	2021	2020
Nettoomsætning	1	535.877	427.449
Eksterne omkostninger		-374.669	-282.656
Bruttofortjeneste		161.208	144.793
Personaleomkostninger	2	-116.079	-120.149
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-8.965	-11.467
Resultat af primær drift		36.164	13.177
Finansielle indtægter	3	1.188	3.456
Finansielle omkostninger	4	-3.901	-2.362
Resultat før skat		33.451	14.271
Skat af årets resultat		-7.396	-3.144
Årets resultat		26.055	11.127

Balance pr. 31. december**Aktiver**

tkr.

	Note	2021	2020
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Software		0	80
Udviklingsprojekter under udførelse		1.162	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	5	1.162	80
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger		72.366	77.831
Produktionsanlæg og maskiner		4.709	6.610
Inventar		27	38
Igangværende investeringer		5.119	3.905
Materielle anlægsaktiver i alt	6	82.221	88.384
Anlægsaktiver i alt		83.383	88.464
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		607	607
Varebeholdninger i alt		607	607
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg		1.338	10
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		253.334	178.714
Udskudt skat	7	3.317	3.783
Andre tilgodehavender		985	213
Periodeafgrænsningsposter		1.168	1.156
Tilgodehavender i alt		260.142	183.876
Omsætningsaktiver i alt		260.749	184.483
Aktiver i alt		344.132	272.947

Balance pr. 31. december**Passiver**

tkr.

	Note	2021	2020
Egenkapital			
Selskabskapital	8	12.000	12.000
Reserve for udviklingsomkostninger		907	0
Overført resultat		71.312	46.164
Egenkapital i alt		84.219	58.164
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser	9	3.594	3.562
Hensatte forpligtelser i alt		3.594	3.562
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Leasingforpligtelser		66.256	73.376
Anden gæld		13.401	12.543
Langfristede gældsforpligtelser i alt	10	79.657	85.919
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leasingforpligtelser	10	7.172	7.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		108.936	64.282
Anden gæld		52.541	41.607
Periodeafgrænsningsposter	11	8.013	12.413
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		176.662	125.302
Gældsforpligtelser i alt		256.319	211.221
Passiver i alt		344.132	272.947
Forslag til resultatdisponering	12		
Eventualforpligtelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		
Hændelser efter regnskabsårets udløb	15		

Egenkapitalopgørelse

tkr.

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2020	12.000	0	35.037	47.037
Årets resultat	0	0	11.127	11.127
Egenkapital 31. december 2020	12.000	0	46.164	58.164
Egenkapital 1. januar 2021	12.000	0	46.164	58.164
Årets resultat	0	0	26.055	26.055
Aktiverede udviklings- omkostninger	0	907	-907	0
Egenkapital 31. december 2021	12.000	907	71.312	84.219

Noter

tkr.

Note	2021	2020
1 Nettoomsætning		
Eksport	9.610	9.601
Danmark	526.267	417.848
Nettoomsætning i alt	535.877	427.449
Omsætning fordelt på aktiviteter		
Logistikydelse	535.877	427.449
Nettoomsætning i alt	535.877	427.449
Omsætning fordelt på geografiske markeder		
Europa	535.877	427.449
Nettoomsætning i alt	535.877	427.449
2 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	105.861	110.012
Pensioner	9.006	9.072
Andre omkostninger til social sikring	1.212	1.065
Personaleomkostninger i alt	116.079	120.149
Heraf udgør vederlag til direktionen	4.771	3.316
Det gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede	216	232
3 Finansielle indtægter		
Valutakursgevinst	0	2.488
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	1.188	968
Finansielle indtægter i alt	1.188	3.456
4 Finansielle omkostninger		
Valutakurstab	1.622	0
Øvrige finansielle omkostninger	2.279	2.362
Finansielle omkostninger i alt	3.901	2.362

Noter, fortsat

tkr.

Note

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Software	Udviklings- projekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2021	68.794	0	68.794
Årets tilgang	0	1.162	1.162
Kostpris 31. december 2021	68.794	1.162	69.956
Ned- og afskrivninger 1. januar 2021	68.714	0	68.714
Årets afskrivninger	80	0	80
Ned- og afskrivninger 31. december 2021	68.794	0	68.794
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2021	0	1.162	1.162

Udviklingsprojektet vedrører softwareprojekter, i form af opgraderinger af software på driftsmidler. Projektet forventes at blive færdiggjort i løbet af 2022.

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Inventar	Igangværende investeringer	I alt
Kostpris					
1. januar 2021	115.953	103.444	1.379	3.905	224.681
Årets tilgang	1.508	0	0	1.214	2.722
Årets afgang	0	-4.993	0	0	-4.993
Kostpris 31. december 2021	117.461	98.451	1.379	5.119	222.410
Ned- og afskrivninger					
1. januar 2021	38.122	96.834	1.341	0	136.297
Årets afskrivninger	6.973	1.901	11	0	8.885
Årets afgang	0	-4.993	0	0	-4.993
Ned- og afskrivninger 31. december 2021	45.095	93.742	1.352	0	140.189
Regnskabs- mæssig værdi 31. december 2021	72.366	4.709	27	5.119	82.221

Leasede aktiver indgår i regnskabsposten Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 69.711 t.kr. (2020: 76.400 t.kr.). Leasede aktiver indgår i regnskabsposten Produktionsanlæg og maskiner med en regnskabsmæssig værdi på 90 t.kr. (2020: 358 t.kr.).

Noter, fortsat

tkr.

Note	2021	2020
7 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	-3.783	-3.790
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	466	7
Udskudt skat 31. december	-3.317	-3.783

Udskudt skat vedrører

Immaterielle anlægsaktiver	256	18
Materielle anlægsaktiver	15.555	17.373
Tilgodehavender	257	254
Andre hensættelser	-791	-784
Anden gæld	-2.440	-2.961
Finansiel leasing	-16.154	-17.683
I alt	-3.317	-3.783

8 **Egenkapital****Selskabskapital:**

A-aktier, 1 stk. à 10.000 tkr.	10.000	10.000
A-aktier, 2 stk. à 1.000 tkr.	2.000	2.000
I alt	12.000	12.000

Selskabskapitalen er uændret i de seneste 5 regnskabsår.

9 **Andre hensatte forpligtelser**

Andre hensatte forpligtelser 1. januar	3.562	3.261
Hensat	32	301
Andre hensatte forpligtelser 31. december	3.594	3.562

	Forfald < 1 år	Forfald > 1 år	I alt
Andre hensatte forpligtelser 31. december 2021	284	3.310	3.594

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensættelser til jubilæer og mærkedage for virksomhedens ansatte.

Noter, fortsat

tkr.

Note	Gæld i alt 31/12 2021	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år
10 Gældsforpligtelser			
Leasingforpligtelser	73.428	7.172	34.353
Gældsforpligtelser i alt	73.428	7.172	34.353

Af den langfristede anden gæld forfalder 11.188 tkr. efter 5 år. (2020: 10.850 tkr.)

11 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under passiver, består af avance ved et sale-and-leaseback, der er periodiseret over leasingperioden.

12 Forslag til resultatdisponering	2021	2020
Overført resultat	26.055	11.127
Disponeret i alt	26.055	11.127

13 Eventualforpligtelser**Operational leasing**

Forpligtelsen vedrørende operationel leasing af driftsmidler udgør 22 mio. kr. og heraf forfalder 14 mio. kr. indenfor en et- til femårig periode. Restgælden efter fem år udgør 4 mio. kr.

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.

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Danfoss Distribution Services 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 Danfoss Distribution Services 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 Danfoss Distribution Services 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.

15 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.