

Danfoss Distribution Services A/S

CVR-nummer 26 43 88 10

Kometvej 40
6230 Rødekro

Årsrapport 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
d. 31. maj 2023.

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 2022 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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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.

Rødebro, den 15. maj 2023

Direktion:

Rafal Cebula

Jens Gaarde Gad

Bestyrelse:

Torben Christensen
formand

Anders Stahlschmidt

Jens Gaarde Gad

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 2022 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Danfoss Distribution Services A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 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. 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 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 15. maj 2023

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Claus Lyngsø Sørensen
statsautoriseret revisor
mne34539

Jeppe Brændstrup
statsautoriseret revisor
mne48564

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
Jens Gaarde Gad

Direktion: Rafal Cebula
Jens Gaarde Gad

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

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020	2019	2018
Hovedtal i tkr.					
Nettoomsætning	525.920	535.877	427.449	424.090	419.547
Bruttofortjeneste	133.393	161.208	144.793	153.798	147.162
Resultat af primær drift	14.545	36.164	13.177	14.943	20.035
Finansielle poster, netto	-2.885	-2.713	1.094	-2.877	-3.971
Årets resultat	9.084	26.055	11.127	9.399	12.505
Inv. i mat. anlægsaktiver	162	2.722	4.817	165	4.894
Balancesum	315.303	344.132	272.947	259.957	301.703
Egenkapital	93.303	84.219	58.164	47.037	73.638
Nøgletal i %					
Overskudsgrad	2,8	6,7	3,1	3,5	4,8
Afkastningsgrad	8,7	23,0	9,2	9,7	12,1
Bruttomargin	25,4	30,1	33,9	36,3	35,1
Egenkapitalandel (soliditet)	29,6	24,5	21,3	18,1	24,4
Egenkapitalens forrentning	10,2	36,6	21,2	15,6	18,6
Gennemsnitligt antal ansatte	209	216	232	246	238

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 14.545 tkr. svarende til en overskudsgrad på 2,8%, hvilket er 3,9%-point lavere end i 2021.

Et forhøjet omkostningsniveau relateret til øgede priser på især pakkematerialer og energi har været med til at påvirke resultatet negativt sammenlignet med året før.

Resultatet for året anses for tilfredsstillende på trods af, at det ligger lavere end forventet.

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 2022 for Danfoss Koncernen kan downloades på <https://files.danfoss.com/download/CorporateCommunication/Financial/Annual-Report-2022.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 2022 for Danfoss Koncernen kan downloades på

<https://files.danfoss.com/download/CorporateCommunication/Financial/Annual-Report-2022.pdf>

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

Den nuværende bestyrelse består 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 2023. Målet blev ikke opfyldt i 2022, da generalforsamlingen ikke fandt det relevant at ændre på den siddende bestyrelse.

Virksomheden har som målsætning at følge Danfoss Koncernens overordnede mål omkring Diversitet & Inklusion. Det betyder at virksomheden kontinuerligt vil arbejde på at forbedre diversitet via rekruttering, retention og repræsentation. Den overordnede målsætning for diversitet i de forskellige ledelsesgrupper er 80% senest i år 2030. Det er desuden en målsætning at kvinder udgør omkring 30% af lederne senest i 2025.

I regnskabsåret 2022 har der været fokus på at sikre transparens/målbarhed af de ovennævnte målsætninger.

Den forventede udvikling

Virksomheden forventer samme aktivitetsniveau i 2023 sammenlignet med 2022 og et resultat på niveau med 2022.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Danfoss Distribution Services A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse C-virksomhed (stor).

Årsregnskabet for 2022 er aflagt i tkr.

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, lager- og speditiønsydelser 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 administrationsselskab 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 leasingydelse. 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. Ydelse 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 nettosalgpris 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

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

Kostpris for hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Andre hensatte forpligtelser omfatter hensatte forpligtelser i forbindelse med omstruktureringer eller retstvister. Der hensættes til omstruktureringssudgifter, 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 nøgletalsoversigten 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	2022	2021
Nettoomsætning	1	525.920	535.877
Eksterne omkostninger		<u>-392.527</u>	<u>-374.669</u>
Bruttofortjeneste		133.393	161.208
Personaleomkostninger	2	-110.446	-116.079
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		<u>-8.402</u>	<u>-8.965</u>
Resultat af primær drift		14.545	36.164
Finansielle indtægter	3	2.328	1.188
Finansielle omkostninger	4	<u>-5.213</u>	<u>-3.901</u>
Resultat før skat		11.660	33.451
Skat af årets resultat		<u>-2.576</u>	<u>-7.396</u>
Årets resultat		<u>9.084</u>	<u>26.055</u>

Balance pr. 31. december**Aktiver**

tkr.

	Note	2022	2021
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Udviklingsprojekter under udførelse		5.036	1.162
Immaterielle anlægsaktiver i alt	5	5.036	1.162
Materielle anlægsaktiver			
Grunde og bygninger		65.873	72.366
Produktionsanlæg og maskiner		3.378	4.709
Inventar		16	27
Materielle anlægsaktiver under udførelse		4.010	5.119
Materielle anlægsaktiver i alt	6	73.277	82.221
Anlægsaktiver i alt		78.313	83.383
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		836	607
Varebeholdninger i alt		836	607
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg		53	1.338
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		233.563	253.334
Udskudt skat	7	1.280	3.317
Andre tilgodehavender		91	985
Periodeafgrænsningsposter		1.167	1.168
Tilgodehavender i alt		236.154	260.142
Omsætningsaktiver i alt		236.990	260.749
Aktiver i alt		315.303	344.132

Balance pr. 31. december**Passiver**

tkr.

	Note	2022	2021
Egenkapital			
Selskabskapital	8	12.000	12.000
Reserve for udviklingsomkostninger		3.928	907
Overført resultat		69.281	71.312
Foreslået udbytte		8.094	0
Egenkapital i alt		93.303	84.219
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser	9	3.595	3.594
Hensatte forpligtelser i alt		3.595	3.594
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Leasingforpligtelser		58.842	66.256
Anden gæld		10.933	13.401
Langfristede gældsforpligtelser i alt	10	69.775	79.657
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leasingforpligtelser	10	7.469	7.172
Leverandører af varer og tjenesteydelser		94.462	108.936
Anden gæld		40.602	52.541
Periodeafgrænsningsposter	11	6.097	8.013
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		148.630	176.662
Gældsforpligtelser i alt		218.405	256.319
Passiver i alt		315.303	344.132
Forslag til resultatdisponering	12		
Eventualforpligtelser	13		
Nærtstående parter og ejerforhold	14		
Hændelser efter regnskabsårets udløb	15		

Egenkapitaloppgørelse

tkr.

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	12.000	0	46.164	0	58.164
Årets resultat	0	0	26.055	0	26.055
Aktiverede udviklingsomkostninger	0	907	-907	0	0
Egenkapital 31. december 2021	12.000	907	71.312	0	84.219
Egenkapital 1. januar 2022	12.000	907	71.312	0	84.219
Årets resultat	0	0	990	8.094	9.084
Aktiverede udviklingsomkostninger	0	3.021	-3.021	0	0
Egenkapital 31. december 2022	12.000	3.928	69.281	8.094	93.303

Noter

tkr.

Note	2022	2021
1 Nettoomsætning		
Eksport	1.387	9.610
Danmark	524.533	526.267
Nettoomsætning i alt	525.920	535.877
 Omsætning fordelt på aktiviteter		
Logistikydelse	525.920	535.877
Nettoomsætning i alt	525.920	535.877
 Omsætning fordelt på geografiske markeder		
Europa	525.920	535.877
Nettoomsætning i alt	525.920	535.877
 2 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	100.364	105.861
Pensioner	8.837	9.006
Andre omkostninger til social sikring	1.245	1.212
Personaleomkostninger i alt	110.446	116.079
 Heraf udgør vederlag til direktionen	1.694	4.771
 Det gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede	209	216
 3 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.328	1.188
Finansielle indtægter i alt	2.328	1.188
 4 Finansielle omkostninger		
Valutakurstab	3.042	1.622
Øvrige finansielle omkostninger	2.171	2.279
Finansielle omkostninger i alt	5.213	3.901

Noter, fortsat

tkr.

Note

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Software	Udviklings- projekter under udførelse	I alt
Kostpris 1. januar 2022	68.794	1.162	69.956
Årets tilgang	0	3.874	3.874
Kostpris 31. december 2022	68.794	5.036	73.830
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022	68.794	0	68.794
Ned- og afskrivninger 31. december 2022	68.794	0	68.794
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	0	5.036	5.036

Udviklingsprojektet vedrører softwareprojekter, i form af opgraderinger af software på driftsmidler. Projektet forventes at blive færdiggjort i løbet af 2023.

6 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Produktions- anlæg og maskiner	Inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	I alt
Kostpris					
1. januar 2022	117.461	98.451	1.379	5.119	222.410
Årets tilgang	132	30	0	0	162
Årets afgang	0	0	0	-704	-704
Overført	405	0	0	-405	0
Kostpris 31. december 2022	117.998	98.481	1.379	4.010	221.868
Ned- og afskrivninger					
1. januar 2022	45.095	93.742	1.352	0	140.189
Årets afskrivninger	7.030	1.361	11	0	8.402
Ned- og afskrivninger 31. december 2022	52.125	95.103	1.363	0	148.591
Regnskabs- mæssig værdi 31. december 2022	65.873	3.378	16	4.010	73.277

Leasede aktiver indgår i regnskabsposten Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 63.022 t.kr. (2021: 69.711 t.kr.). Leasede aktiver indgår i regnskabsposten Produktionsanlæg og maskiner med en regnskabsmæssig værdi på 9 t.kr. (2021: 90 t.kr.).

Noter, fortsat

tkr.

Note	2022	2021
7 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. januar	-3.317	-3.783
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	2.037	466
Udskudt skat 31. december	-1.280	-3.317
Udskudt skat vedrører		
Immaterielle anlægsaktiver	1.108	256
Materielle anlægsaktiver	14.050	15.555
Tilgodehavender	257	257
Andre hensættelser	-791	-791
Anden gæld	-1.316	-2.440
Finansiell leasing	-14.588	-16.154
I alt	-1.280	-3.317

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	3.594	3.562
Hensat	1	32
Andre hensatte forpligtelser 31. december	3.595	3.594

	Forfald < 1 år	Forfald > 1 år	I alt
Andre hensatte forpligtelser 31. december 2022	200	3.395	3.595

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

Noter, fortsat

tkr.

Note	Gæld i alt 31/12 2022	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år
10 Gældsforpligtelser			
Leasingforpligtelser	66.311	7.469	25.739
Gældsforpligtelser i alt	66.311	7.469	25.739

Af den langfristede anden gæld forfalder 10.779 tkr. efter 5 år. (2021: 11.188 tkr.)

11 Periodeafgrænsningsposter

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

12 Forslag til resultatdisponering

	2022	2021
Foreslået udbytte	8.094	0
Overført resultat	990	26.055
Disponeret i alt	9.084	26.055

13 Eventualforpligtelser**Operational leasing**

Forpligtelsen vedrørende operationel leasing af driftsmidler udgør 21 mio. kr. og heraf forfalder 17 mio. kr. indenfor en et- til femårig periode. Restgælden efter fem år udgør 0,- 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, hvorfor der iht. Årsregnskabslovens §98c, stk. 7 ikke afgives yderligere oplysninger om transaktioner med nærtstående parter.

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 2022.