

Danfoss Distribution II A/S

CVR-nummer 41400749

Nordborgvej 81
6430 Nordborg

Årsrapport 2022

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

Anders Stahlschmidt
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Påtegning

Ledespåtegning	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 II 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.

Nordborg, den 15. maj 2023

Direktion:

Jens Gaarde Gad

Bestyrelse:

Torben Christensen
formand

Anders Stahlschmidt

Jens Gaarde Gad

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Danfoss Distribution II 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 II 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 revisoreres etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Den uafhængige revisors revisionspåtegning, fortsat

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af regnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke 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

Christian Bertelsen
statsautoriseret revisor
mne36171

Ledelsesberetning

Selskabsoplysninger

Selskabet: Danfoss Distribution II A/S
Nordborgvej 81
6430 Nordborg

CVR-nummer: 41400749
Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Hjemstedskommune: Sønderborg

Bestyrelse: Torben Christensen, formand
Anders Stahlschmidt
Jens Gaarde Gad

Direktion: Jens Gaarde Gad

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

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2022	2021	2020
Hovedtal i tEUR			
Nettoomsætning	227.801	84.482	0
Bruttofortjeneste	9.606	-1.515	-2
Resultat af primær drift	3.137	-3.748	-2
Finansielle poster, netto	-1.253	197	0
Årets resultat	2.062	-2.794	-2
Nøgletal i %			
Inv. i mat. anlægsaktiver	440	1.026	0
Balancesum	101.944	86.219	54
Egenkapital	16.501	13.645	53
Overskudsgrad	0,9	-3,3	0,0
Afkastningsgrad	17,6	-44,4	-3,7
Bruttomargin	4,2	-1,8	0,0
Egenkapitalandel (soliditet)	16,2	15,8	100,0
Egenkapitalens forrentning	13,7	-40,8	-3,8
Gennemsnitligt antal ansatte	89	31	0

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

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Virksomhedens hovedaktivitet er at drive industri, fabrikation, distribution og handel samt dermed forbundet virksomhed.

Virksomheden er primært fabrikslager for Danfoss-koncernens hydraulik fabrikker. Varerne sendes til Danfoss' salgsdatterselskaber over hele verden samt direkte til Danfoss' kunder i hele Europa.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Regnskabsåret

Årets resultat er 2.062 tEUR svarende til en overskudsgrad på 0,9%, hvilket er 4,2%-point højere end i 2021.

Resultatet for året anses for tilfredsstillende og har svaret til forventningerne for året.

Risikofaktorer

Virksomheden er som følge af sit finansielle beredskab kun begrænset eksponeret over for ændringer i renteniveauet.

Selskabet er dog eksponeret over for valutarisici for så vidt angår den løbende drift. Valutapositioner overvåges i samarbejde med Danfoss' centrale treasuryafdeling.

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

Miljøforhold

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

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 & Inclusion. 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 at væksten i 2023 vil aftage til et lavere niveau end i 2022 og ligge i omegnen af 1-3%.

Selskabets lejemål i Lohmar, Tyskland, er opsagt af udlejer til fraflytning inden udgangen af juni 2024. Som følge deraf har selskabet til hensigt at flytte dets lagerfunktion fra Lohmar til andre Danfoss lokationer i Europa. Flytningen forventes at have en negativt effekt på årets resultat for 2023, hvorfor forventningen til årets resultat for 2023 er under det opnåede resultat i 2022.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Danfoss Distribution II A/S for 2022 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse C-virksomhed (stor). Selskabet har i 2022 skiftet regnskabsklasse fra klasse B til klasse C (stor).

Årsregnskabet for 2022 er aflagt i tEUR.

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.

Anlægsaktiver der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer samt tilknyttede serviceydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og 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.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Goodwill

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid for investeringen, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for lignende forretningsområder. Levetiden kan ikke skønnes pålideligt, hvorfor afskrivningsperioden for goodwill er fastsat til 10 år.

Anvendt regnskabspraxis, fortsat

Software

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug, herunder design, konfiguration, programudvikling, interface omkostninger, installation og test. Software afskrives lineært over maksimalt 4 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til lønforbrug, materialer, komponenter og underleverandører.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

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. 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.

Goodwill og andre aktiver, hvor det ikke er muligt at opgøre nogen selvstændig kapitalværdi, da aktivet i sig selv ikke genererer fremtidige pengestrømme, vurderes for nedskrivningsbehov sammen med den gruppe af aktiver, hvortil de kan henføres.

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

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.

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

Tilgodehavender

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

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.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Anvendt regnskabspraksis, fortsat

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, der ikke vedrører indkomstskatter, måles til nettorealiseringsværdi eller til kapitalværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden.

Under Andre hensatte forpligtelser medtages forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden, pensionsforpligtelser, samt forpligtelser i forbindelse med omstruktureringer eller retstvister. Der hensættes til omstruktureringensudgifter, 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 nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under passiver, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i 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

tEUR

	Note	2022	2021
Nettoomsætning	1	227.801	84.482
Eksterne omkostninger		-218.195	-85.997
Bruttofortjeneste		9.606	-1.515
Personaleomkostninger	2	-5.573	-1.896
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-896	-337
Resultat af primær drift		3.137	-3.748
Finansielle indtægter	3	0	249
Finansielle omkostninger	4	-1.253	-52
Resultat før skat		1.884	-3.551
Skat af årets resultat		178	757
Årets resultat		2.062	-2.794

Balance pr. 31. december

Aktiver

tEUR

	Note	2022	2021
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Goodwill		4.850	4.717
Software		107	164
Immaterielle anlægsaktiver i alt	5	4.957	4.881
Materielle anlægsaktiver			
Produktionsanlæg og maskiner		725	471
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		234	317
Indretning af lejede lokaler		122	130
Materielle anlægsaktiver i alt	6	1.081	918
Anlægsaktiver i alt		6.038	5.799
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		16.167	18.341
Færdigvarer		23.208	15.048
Varebeholdninger i alt		39.375	33.389
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg		30.438	32.203
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.733	7.212
Udskudt skat	7	1.731	0
Andre tilgodehavender		9.570	7.528
Periodeafgrænsningsposter		59	88
Tilgodehavender i alt		56.531	47.031
Omsætningsaktiver i alt		95.906	80.420
Aktiver i alt		101.944	86.219

Balance pr. 31. december

Passiver

tEUR

	Note	2022	2021
Egenkapital			
Selskabskapital	8	67	67
Overført resultat		16.434	13.578
Egenkapital i alt		16.501	13.645
Hensatte forpligtelser			
Hensættelse til udskudt skat	7	0	4
Andre hensatte forpligtelser	9	2.246	3.187
Hensatte forpligtelser i alt		2.246	3.191
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.943	2.940
Gæld til tilknyttede virksomheder		72.966	62.237
Anden gæld		4.288	4.206
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		83.197	69.383
Gældsforpligtelser i alt		83.197	69.383
Passiver i alt		101.944	86.219
Forslag til resultatdisponering	10		
Eventualforpligtelser	11		
Nærtstående parter og ejerforhold	12		
Hændelser efter regnskabsårets udløb	13		

Egenkapitalopgørelse

tEUR

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2021	54	-2	52
Årets resultat	0	-2.794	-2.794
Kontant kapitalforhøjelse	13	16.123	16.136
Værdiregulering af egenkapitalen	0	251	251
Egenkapital 31. december 2021	67	13.578	13.645
Egenkapital 1. januar 2022	67	13.578	13.645
Årets resultat	0	2.062	2.062
Værdiregulering af egenkapitalen	0	794	794
Egenkapital 31. december 2022	67	16.434	16.501

Noter

tEUR

Note	2022	2021
1 Nettoomsætning		
Eksport	226.693	83.891
Danmark	1.108	591
Nettoomsætning i alt	227.801	84.482
Omsætning fordelt på aktiviteter		
Hydraulik komponenter	0	84.482
Work Function	33.551	0
Fluid Conveyance	89.287	0
Hydrostatics	8.043	0
Controls	44.895	0
Industrial	44.239	0
Øvrige	7.786	0
Nettoomsætning i alt	227.801	84.482
Omsætning fordelt på geografiske markeder		
Sydeuropa	64.802	23.679
Centraleuropa	60.275	20.809
Nordeuropa	50.535	19.641
Østeuropa	14.652	5.409
Øvrige verden	37.537	14.943
Nettoomsætning i alt	227.801	84.482
2 Personalemkostninger		
Gager og lønninger	4.838	1.653
Pensioner	89	40
Andre omkostninger til social sikring	646	203
Personalemkostninger i alt	5.573	1.896
Det gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede	89	81
Direktion og bestyrelse modtager ikke vederlag i selskabet.		
3 Finansielle indtægter		
Valutakursgevinst	0	249
Finansielle indtægter i alt	0	249
4 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	823	52
Valutakurstab	328	0
Øvrige finansielle omkostninger	102	0
Finansielle omkostninger i alt	1.253	52

Noter, fortsat

tEUR

Note

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill	Software	I alt
Kostpris 1. januar 2022	4.922	188	5.110
Årets tilgang	695	0	695
Kostpris 31. december 2022	5.617	188	5.805
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022	205	24	229
Årets afskrivninger	562	57	619
Ned- og afskrivninger 31. december 2022	767	81	848
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	4.850	107	4.957

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2022	515	352	159	1.026
Årets tilgang	362	0	78	440
Kostpris 31. december 2022	877	352	237	1.466
Ned- og afskrivninger 1. januar 2022	44	35	29	108
Årets afskrivninger	108	83	86	277
Ned- og afskrivninger 31. december 2022	152	118	115	385
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	725	234	122	1.081

7 Udskudt skat

	2022	2021
Udskudt skat 1. januar	4	0
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-1.507	4
Udskudt skat indregnet i egenkapitalen	-228	0
Udskudt skat 31. december	-1.731	4

Udskudt skat vedrører

Immaterielle anlægsaktiver	175	0
Materielle anlægsaktiver	12	29
Varebeholdninger	-349	64
Tilgodehavender	55	0
Hensættelse til pensioner og lign.	-459	-89
Anden gæld	-1.165	0
I alt	-1.731	4

Noter, fortsat

tEUR

Note

8 Selskabskapital

	Antal	Nominel værdi EUR
Selskabskapital:		
Aktier	500	67
I alt	500	67

Selskabskapitalen har udviklet sig således i EUR:

	2022	2021
Selskabskapital primo	67	54
Kapitalforhøjelse	0	13
Selskabskapital ultimo	67	67

9 Andre hensatte forpligtelser

Garantiforpligtelser	160	220
Hensættelser til pensioner og lign.	2.086	2.967
Andre hensatte forpligtelser 31. december	2.246	3.187

	Forfald < 1 år	Forfald > 1 år	I alt
Andre hensatte forpligtelser 31. december 2022	120	2.126	2.246

10 Forslag til resultatdisponering

	2022	2021
Overført resultat	2.062	-2.794
Disponeret i alt	2.062	-2.794

11 Eventualforpligtelser**Operationel leasing**

Selskabet har indgået lejeaftaler med restlejeforpligtelse på 1.164 tEUR, hvoraf 615 tEUR forfalder i 2023.

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.

Garantier

Garanti stillet overfor Told Styrelsen EUR 353.397

Garanti stillet overfor HM Revenue & Customs GBP 200.000

Garanti stillet overfor GLP Gewerbe- und Logistikpark, Westhoven GmbH EUR 57.000

Noter, fortsat

tEUR

Note

12 Nærtstående parter og ejerforhold

Danfoss Distribution II 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 II 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 II 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.

13 Hændelser efter regnskabsårets udløb

Selskabets lejemål i Lohmar, Tyskland, er opsagt af udlejer til fraflytning inden udgangen af juni 2024. Som følge deraf har selskabet til hensigt at flytte dets lagerfunktion fra Lohmar til andre Danfoss lokationer i Europa. Flytningen påvirker ikke årets resultat, men forventes at have en negativt effekt på årets resultat for 2023.

Bortset fra ovenstående er der ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 2022.