

Danfoss Distribution II A/S

CVR-nummer 41400749

Nordborgvej 81
6430 Nordborg

Årsrapport 2024

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling
d. 28. maj 2025.

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 2024 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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024.

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 13. maj 2025

Direktion:

Jens Gaarde Gad

Bestyrelse:

Torben Christensen
formand

Anders Stahlschmidt

Dianna Kirkegaard

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 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Danfoss Distribution II A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2024, 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 13. maj 2025

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 II A/S
Nordborgvej 81
6430 Nordborg

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

Bestyrelse: Torben Christensen, formand
Anders Stahlschmidt
Dianna Kirkegaard

Direktion: Jens Gaarde Gad

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

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

	2024	2023	2022	2021	2020
--	------	------	------	------	------

Hovedtal i tEUR

Nettoomsætning	137.014	177.200	227.801	84.482	0
Bruttofortjeneste	8.192	8.991	9.606	-1.515	-2
Resultat af primær drift	6.315	-4.605	3.137	-3.748	-2
Finansielle poster, netto	-3.222	-2.139	-1.253	197	0
Årets resultat	2.393	-5.127	2.062	-2.794	-2

Inv. i mat. anlægsaktiver	35	12	440	1.026	0
Balancesum	77.773	99.252	101.944	86.219	54
Egenkapital	13.463	11.305	16.501	13.645	53

Nøgletal i %

Overskudsgrad	4,6	-2,6	1,4	-4,4	0
Afkastningsgrad	43,2	-28,1	17,6	-44,4	-3,7
Bruttomargin	6,0	5,1	4,2	-1,8	0
Egenkapitalandel (soliditet)	17,3	11,4	16,2	15,8	100
Egenkapitalens forrentning	19,3	-36,9	13,7	-40,8	-3,8

Gennemsnitligt antal ansatte	35	91	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

Resultatet af selskabets aktiviteter udviste i regnskabsåret et tilfredsstillende resultat på 2.393 tEUR mod -5.127 tEUR i 2023 og har således indfriet de forventninger, der var stillet til 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 kreditvurderes.

Miljøforhold

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

Samfundsansvar

Selskabets modervirksomhed Danfoss A/S (CVR nr. 20 16 57 15) 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 2024 for Danfoss Koncernen kan downloades på <https://www.danfoss.com/en/about-danfoss/company/sustainability/>

Redegørelse for dataetik

Selskabets modervirksomhed Danfoss A/S (CVR nr. 20 16 57 15) udarbejder en redegørelse for dataetik. Den lovpligtige redegørelse for dataetik for regnskabsåret 2024 for Danfoss Koncernen kan downloades på

<https://www.danfoss.com/en/about-danfoss/company/sustainability/>

Den forventede udvikling

De generelle markedsforhold er fortsat vanskelige, og der er derfor også betydelig usikkerhed om markedsudviklingen i 2025. Selskabet forventer derfor en lille udvikling i aktiviteten i 2025 sammenlignet med 2024. Der forventes et overskud i 2025 i intervallet 3-5% i overskudsgrad.

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Danfoss Distribution II A/S for 2024 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse C-virksomhed (stor).

Årsregnskabet for 2024 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 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.

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, fratrædelsesgodtgørelser og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrullet 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 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

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 regnskabspraksis, 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 vejet gennemsnitsmetoden. For varer, hvor den forventede salgspris med fradrag af eventuelle færdiggørelsesomkostninger og omkostninger til at effektuere salget (nettorealisationssværdien) er lavere end kostprisen, foretages nedskrivning til nettorealisationssværdien.

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

Under Andre hensatte forpligtelser medtages forpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden, 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 omstruktureringsfasen.

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 resultatopførelsen 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 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

tEUR

	Note	2024	2023
Nettoomsætning	1	137.014	177.200
Eksterne omkostninger		-128.822	-168.209
Bruttofortjeneste		8.192	8.991
Personaleomkostninger	2	-1.199	-12.710
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-678	-886
Resultat af primær drift		6.315	-4.605
Finansielle indtægter	3	256	289
Finansielle omkostninger	4	-3.478	-2.428
Resultat før skat		3.093	-6.744
Skat af årets resultat		-700	1.617
Årets resultat		2.393	-5.127

Balance pr. 31. december

Aktiver

tEUR

	Note	2024	2023
Anlægsaktiver			
Immaterielle anlægsaktiver			
Goodwill		0	4.288
Immaterielle anlægsaktiver i alt	5	0	4.288
Materielle anlægsaktiver			
Produktionsanlæg og maskiner		10	500
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		70	238
Indretning af lejede lokaler		0	51
Materielle anlægsaktiver i alt	6	80	789
Anlægsaktiver i alt		80	5.077
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Råvarer og hjælpematerialer		4.806	3.232
Varer under fremstilling		191	147
Færdigvarer		24.435	38.144
Varebeholdninger i alt		29.432	41.523
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg		17.925	27.109
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		22.131	13.023
Udskudt skat	7	2.039	1.349
Andre tilgodehavender		6.166	11.171
Tilgodehavender i alt		48.261	52.652
Omsætningsaktiver i alt		77.693	94.175
Aktiver i alt		77.773	99.252

Balance pr. 31. december

Passiver

tEUR

	Note	2024	2023
Egenkapital			
Selskabskapital	8	67	67
Overført resultat		13.396	11.238
Egenkapital i alt		13.463	11.305
Hensatte forpligtelser			
Andre hensatte forpligtelser	9	1.808	2.686
Hensatte forpligtelser i alt		1.808	2.686
Gældsforpligtelser			
Kortfristede gældsforpligtelser			
Leverandører af varer og tjenesteydelser		3.746	7.234
Gæld til tilknyttede virksomheder		58.198	68.124
Anden gæld		558	9.903
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		62.502	85.261
Gældsforpligtelser i alt		62.502	85.261
Passiver i alt		77.773	99.252
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 2023	67	16.434	16.501
Årets resultat	0	-5.127	-5.127
Værdiregulering af egenkapitalen	0	-69	-69
Egenkapital 31. december 2023	67	11.238	11.305
Egenkapital 1. januar 2024	67	11.238	11.305
Årets resultat	0	2.393	2.393
Værdiregulering af egenkapitalen	0	-235	-235
Egenkapital 31. december 2024	67	13.396	13.463

Noter

tEUR

Note	2024	2023
1 Nettoomsætning		
Eksport	136.141	176.085
Danmark	873	1.115
Nettoomsætning i alt	137.014	177.200
Omsætning fordelt på aktiviteter		
Work Function	23.171	28.920
Fluid Conveyance	53.412	67.270
Hydrostatics	4.321	5.719
Controls	29.908	40.000
Industrial	22.765	31.667
Øvrige	3.437	3.624
Nettoomsætning i alt	137.014	177.200
Omsætning fordelt på geografiske markeder		
Sydeuropa	40.800	48.733
Centraleuropa	39.054	46.919
Nordeuropa	32.680	41.108
Østeuropa	7.989	11.225
Øvrige verden	16.491	29.215
Nettoomsætning i alt	137.014	177.200
2 Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	1.265	11.738
Pensioner	-441	16
Andre omkostninger til social sikring	375	956
Personaleomkostninger i alt	1.199	12.710
Det gennemsnitlige antal fuldtidsbeskæftigede	35	91
Direktion og bestyrelse modtager ikke vederlag i selskabet.		
Personaleomkostninger er i 2023 påvirket af omkostninger i forbindelse med fratrædelsgodtgørelser.		
Fra november 2024 har selskabet ikke længere ansatte.		
3 Finansielle indtægter		
Valutakursgevinst	256	286
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	3
Finansielle indtægter i alt	256	289
4 Finansielle omkostninger		
Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	3.409	2.348
Øvrige finansielle omkostninger	69	80
Finansielle omkostninger i alt	3.478	2.428

Noter, fortsat

tEUR

Note

5 Immaterielle anlægsaktiver

	Goodwill
Kostpris 1. januar 2024	5.617
Årets afgang	-5.617
Kostpris 31. december 2024	0
Ned- og afskrivninger 1. januar 2024	1.329
Årets afskrivninger	515
Årets afgang	-1.844
Ned- og afskrivninger 31. december 2024	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	0

6 Materielle anlægsaktiver

	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2024	751	489	238	1.478
Årets tilgang	35	0	0	35
Årets afgang	-752	-295	-238	-1.285
Kostpris 31. december 2024	34	194	0	228
Ned- og afskrivninger 1. januar 2024	251	251	187	689
Årets afskrivninger	64	77	22	163
Årets afgang	-291	-204	-209	-704
Ned- og afskrivninger 31. december 2024	24	124	0	148
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2024	10	70	0	80

7 Udskudt skat

	2024	2023
Udskudt skat 1. januar	-1.349	-1.731
Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen	-690	382
Udskudt skat 31. december	-2.039	-1.349

Udskudt skat vedrører

Immaterielle anlægsaktiver	253	33
Materielle anlægsaktiver	0	141
Varebeholdninger	-2.352	-969
Hensættelse til pensioner og lign.	-396	-492
Andre hensættelser	-317	48
Anden gæld	773	-110
I alt	-2.039	-1.349

Noter, fortsat

tEUR

Note

8 Selskabskapital

		Nominal værdi EUR
	Antal	
Selskabskapital		
Aktier	500	67
I alt	500	67

Selskabskapitalen har udviklet sig således i EUR

	2024	2023
Selskabskapital primo	67	67
Selskabskapital ultimo	67	67

9 Andre hensatte forpligtelser

Garantiforpligtelser	203	55
Hensættelser til pensioner og lign.	1.605	2.235
Andre hensatte forpligtelser	0	396
Andre hensatte forpligtelser 31. december	1.808	2.686

	Forfald < 1 år	Forfald > 1 år	I alt
Andre hensatte forpligtelser 31. december 2024	179	1.629	1.808

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

10 Forslag til resultatdisponering

	2024	2023
Overført resultat	2.393	-5.127
Disponeret i alt	2.393	-5.127

11 Eventualforpligtelser**Operational leasing**

Selskabet har indgået lejeaftaler med restlejeforpligtelse på 106 tEUR, hvoraf 106 tEUR forfalder i 2025.

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. Danfoss A/S er administrationsselskab.

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

11 Eventualforpligtelser (fortsat)

Serviceydelser

Selskabet har indgået en aftale med Danfoss spol. s.r.o., et koncernforbundet selskab, om levering af omfattende business support services, der dækker alle operationelle ydelser. Selskabets maksimale forpligtigelse, beregnet ud fra gennemsnitlige månedlige betalinger, udgør 2.700 tEUR.

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. 6 ikke afgives yderligere oplysninger om transaktioner med nærtstående parter.

Bestemmende indflydelse

Danfoss A/S, Nordborgvej 81, 6430 Nordborg

Bitten & Mads Clausen Fond, Nordborgvej 81, 6430 Nordborg

Hovedaktionær

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

Der er ikke indtrådt betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets udløb, som kan have indflydelse på bedømmelsen af selskabets finansielle stilling pr. 31. december 31. december 2024.