

---

# *exodraft a/s*

Industrivej 10, 5550 Langeskov

## Årsrapport for 2020

---

CVR-nr. 28 67 02 65

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 18/5 2021

Peter Hermansen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 9

Balance 31. december 10

Egenkapitalopgørelse 12

Noter til årsregnskabet 13

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 for exodraft a/s.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2020.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 18. maj 2021

## Direktion

Jørgen Andersen  
adm. direktør

## Bestyrelse

Peter Hermansen  
formand

Søren Østergaard Sørensen

John Veje Olesen

Annette Hermansen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i exodraft a/s

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for exodraft a/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("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 internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. 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 regnskabet

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 for nødvendig for at udarbejde et regnskab 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;

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

## 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 noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 18. maj 2021

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Line Hedam

statsautoriseret revisor

mne27768

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

exodraft a/s  
Industrivej 10  
5550 Langeskov

Telefon: 70102234  
E-mail: [info@exodraft.dk](mailto:info@exodraft.dk)  
Hjemmeside: [www.exodraft.dk](http://www.exodraft.dk)

CVR-nr.: 28 67 02 65  
Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december  
Hjemstedskommune: Kerteminde

## Bestyrelse

Peter Hermansen, formand  
Søren Østergaard Sørensen  
John Veje Olesen  
Annette Hermansen

## Direktion

Jørgen Andersen

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal  
5230 Odense M

## Pengeinstitut

Danske Bank A/S, Finanscenter Fyn  
Albani Torv 2  
5000 Odense C

## Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2020	2019	2018	2017	2016
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Resultat af ordinær primær drift	7.738	5.855	6.702	4.894	4.315
Resultat af finansielle poster	1.767	2.578	3.143	82	2.281
Årets resultat	7.543	6.913	8.006	4.148	5.362
<b>Balance</b>					
Balancesum	74.639	62.467	62.384	53.056	55.498
Egenkapital	55.469	50.430	46.393	40.473	38.433
Investering i materielle anlægsaktiver	1.453	2.316	-7.833	987	2.019
Antal medarbejdere	40	41	36	36	41
<b>Nøgletal i %</b>					
Afkastningsgrad	9,7%	9,2%	10,6%	9,2%	7,8%
Soliditetsgrad	74,3%	80,7%	74,4%	76,3%	69,3%
Forrentning af egenkapital	14,2%	14,3%	18,4%	10,5%	14,3%



# Ledelsesberetning

## Væsentligste aktiviteter

exodraft - koncernen beskæftiger sig med udvikling, produktion, salg og service af komponenter og systemer til mekanisk skorstenstræk og partikelfiltrering fra fastbrændsels-, gas- og olieinstallationer samt systemer til varmegenvinding fra røggasser.

Selskabet har dattervirksomheder i Danmark, England, Frankrig og Tyskland samt filialer i Norge, Sverige og Tyskland.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2020 udviser et overskud på DKK 7.543.036, og selskabets balance pr. 31. december 2020 udviser en egenkapital på DKK 55.468.840.

Selskabet har i året tilkøbt PHX Innovation ApS samt 60% af selskabet Danske Energi Service A/S (igennem datterselskab).

## Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat blev bedre end sidste år, hvilket er på linje med forventningerne for året efter tilgang af aktiviteter fra Dansk Energi Service A/S og PHX Innovation ApS.

Resultatet for året anses for tilfredsstillende.

## Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Koncernens samhandel med udlandet medfører, at resultat, pengestrømme og egenkapital kan påvirkes af kurs- og renteutvikling for en række valutaer. I henhold til koncernens politik på området foretages afdækning i nødvendigt omfang.

Moderat udvikling i renteniveauet vil ikke have væsentlig indflydelse på koncernens indtjening, hvorfor der ikke er foretaget afdækning af renterisici.

Det vurderes, at der ikke er andre risikofaktorer, som selskabets indtjening og finansielle stilling kan påvirkes af, udover almindelige forekommende risici indenfor selskabets branche.

# Ledelsesberetning

## Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets forventninger til fremtiden bliver påvirket negativt som følge af Covid-19 udbruddet og de tiltag, som regeringerne i det meste af verden har foretaget for at afbøde virkningerne af udbruddet, jf. også omtalen af begivenheder efter balancedagen i note 1.

Før Covid-19 udbruddet forventede ledelsen en mindre vækst i omsætningen og et uændret resultat i forhold til årets resultat i 2019. Forudsætningerne herfor var, at ledelsen forventede et uændret globalt marked for selskabets produkter og systemer sammenholdt med 2019. Som følge af udbruddet af Covid-19 forventer ledelsen, at både omsætning og resultat for 2020 vil være negativt påvirket. Omfanget af påvirkningen kendes imidlertid endnu ikke, da det er uvist, hvor meget af omsætningen, selskabet er i stand til at indhente senere på året.

## Forskning og udvikling

Selskabet udvikler røgsugere og styringer mv. til skorstenstrækteknologi samt elektrostatiske partikelfiltre til fjernelse af partikler fra brændeovne og brændekedler.

Udviklings- og markedsføringsaktiviteterne i selskabet forventes holdt på et fortsat højt niveau.

## Eksternt miljø

Selskabet og dets datterselskaber påvirker det eksterne miljø ved udvikling og montering varmegenvindingsanlæg til industriens overskudsvarme og reducerer dermed CO<sub>2</sub> udledningen fra industrien, ligesom selskabets nyudviklede elektrostatiske partikelfiltre fjerner partikler fra brændeovne og brændekedler.

## Usikkerhed ved indregning og måling

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2020 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2020 DKK	2019 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>32.103.167</b>	<b>31.245.479</b>
Personaleomkostninger	1	-22.006.797	-23.549.244
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	-2.358.678	-1.841.069
Andre driftsomkostninger		-486.377	-115.408
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>7.251.315</b>	<b>5.739.758</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		2.193.166	2.035.636
Finansielle indtægter	3	510.658	605.135
Finansielle omkostninger	4	-936.615	-62.624
<b>Resultat før skat</b>		<b>9.018.524</b>	<b>8.317.905</b>
Skat af årets resultat	5	-1.475.488	-1.405.127
<b>Årets resultat</b>		<b>7.543.036</b>	<b>6.912.778</b>

# Balance 31. december

## Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		2.433.721	2.484.952
Erhvervede patenter		802.107	859.099
Udviklingsprojekter under udførelse		2.078.202	174.228
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	6	<b>5.314.030</b>	<b>3.518.279</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		5.746.502	6.206.894
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>5.746.502</b>	<b>6.206.894</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	8	6.546.354	5.147.258
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>6.546.354</b>	<b>5.147.258</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>17.606.886</b>	<b>14.872.431</b>
<b>Varebeholdninger</b>	9	<b>23.366.718</b>	<b>21.247.853</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		10.883.229	15.165.898
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		14.974.485	1.261.042
Andre tilgodehavender	14	1.270.776	1.388.478
Udskudt skatteaktiv	12	0	189.612
Selskabsskat		8.281	83.873
Periodeafgrænsningsposter	10	103.392	346.749
<b>Tilgodehavender</b>		<b>27.240.163</b>	<b>18.435.652</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>6.425.597</b>	<b>7.910.681</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>57.032.478</b>	<b>47.594.186</b>
<b>Aktiver</b>		<b>74.639.364</b>	<b>62.466.617</b>

# Balance 31. december

## Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		10.000.000	10.000.000
Reserve for udviklingsomkostninger		3.519.300	2.074.161
Reserve for valutakursregulering		-103.697	0
Overført resultat		39.653.237	35.955.340
Foreslået udbytte for regnskabsåret		2.400.000	2.400.000
<b>Egenkapital</b>		<b>55.468.840</b>	<b>50.429.501</b>
Hensættelse til udskudt skat	12	676.031	0
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>676.031</b>	<b>0</b>
Anden gæld		1.337.236	546.800
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	13	<b>1.337.236</b>	<b>546.800</b>
Kreditinstitutter		7.772.826	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		2.708.895	3.107.931
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.078.641	2.459.523
Anden gæld	13	5.596.895	5.922.862
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>17.157.257</b>	<b>11.490.316</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>18.494.493</b>	<b>12.037.116</b>
<b>Passiver</b>		<b>74.639.364</b>	<b>62.466.617</b>
Resultatdisponering	11		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16		
Nærtstående parter	17		
Anvendt regnskabspraksis	18		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabs- kapital	Reserve for udviklings- omkostninge r	Reserve for valutakurs- regulering	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	10.000.000	2.074.161	0	35.955.340	2.400.000	50.429.501
Valutakursregulering, udl. enheder	0	0	-103.697	0	0	-103.697
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	0	-2.400.000	-2.400.000
Årets udviklingsomkostninger	0	1.734.620	0	-1.734.620	0	0
Årets af- og nedskrivning	0	-289.481	0	289.481	0	0
Årets resultat	0	0	0	5.143.036	2.400.000	7.543.036
<b>Egenkapital 31. december</b>	<b>10.000.000</b>	<b>3.519.300</b>	<b>-103.697</b>	<b>39.653.237</b>	<b>2.400.000</b>	<b>55.468.840</b>

# Noter til årsregnskabet

	2020	2019
	DKK	DKK
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	18.121.523	19.583.333
Pensioner	1.602.032	1.690.335
Andre omkostninger til social sikring	2.283.242	2.275.576
	<b>22.006.797</b>	<b>23.549.244</b>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse</b>	<b>2.715.000</b>	<b>2.744.000</b>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<b>40</b>	<b>41</b>
<b>2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	582.142	181.642
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	1.776.536	1.659.427
	<b>2.358.678</b>	<b>1.841.069</b>
<b>3 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	149.258	0
Andre finansielle indtægter	361.400	605.135
	<b>510.658</b>	<b>605.135</b>
<b>4 Finansielle omkostninger</b>		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	27.775	41.278
Andre finansielle omkostninger	908.840	21.346
	<b>936.615</b>	<b>62.624</b>

## Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
<b>5 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	614.728	835.429
Årets udskudte skat	847.259	569.352
Regulering af skat vedrørende tidligere år	13.501	346
	<b>1.475.488</b>	<b>1.405.127</b>

## 6 Immaterielle anlægsaktiver

	Færdiggjorte ud- viklingsprojekter DKK	Erhvervede pa- tenter DKK	Udviklingspro- jekter under ud- førelse DKK
Kostpris 1. januar	2.485.254	1.677.044	174.228
Tilgang i årets løb	319.898	154.020	1.903.974
Overførsler i årets løb	0	803.359	0
Kostpris 31. december	<b>2.805.152</b>	<b>2.634.423</b>	<b>2.078.202</b>
Ned- og afskrivninger 1. januar	302	817.945	0
Årets afskrivninger	371.129	211.012	0
Overførsler i årets løb	0	803.359	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<b>371.431</b>	<b>1.832.316</b>	<b>0</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b>2.433.721</b>	<b>802.107</b>	<b>2.078.202</b>

Færdiggjorte udviklingsprojekt vedrører udvikling af en ny version af et af virksomhedens eksisterende produkter. Projektet blev færdiggjort i 2019, og markedsføring og salg til eksisterende kunder er påbegyndt.

Udviklingsprojekt under udførelse vedrører udvikling af flere typer elektrostatiske partikelfiltre til fjernelse af partikler fra brændeovne og brændekedler. Produkterne er og vil løbende blive udbredt og markedsført over de kommende år og er påbegyndt i år 2020. Projektet forløber som planlagt og der vil løbende blive tilført flere eksterne og interne ressourcer. Det forventes at produkterne skal sælges world wide og at teknologien vil sikre, at brændefyring også vil være en energikilde på langt sigt, da filterteknologien vil sikre en minimal partikeludledning og CO2 belastning. Produkterne vil skabe mulighed for at politikerne i de forskellige lande kan skærpe kravene for ildsteders partikeludledning med denne nye teknologi, som vil blive solgt gennem et netværk af installatører.



# Noter til årsregnskabet

## 7 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	<u>DKK</u>
Kostpris 1. januar	17.691.371
Valutakursregulering	-28.448
Tilgang i årets løb	1.453.088
Afgang i årets løb	<u>-344.977</u>
Kostpris 31. december	<u>18.771.034</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	11.484.477
Valutakursregulering	-20.709
Årets afskrivninger	1.776.535
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-215.771</u>
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>13.024.532</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>5.746.502</u></b>

## Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
<b>8 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. januar	6.112.935	6.112.935
Tilgang i årets løb	652.279	0
Kostpris 31. december	<u>6.765.214</u>	<u>6.112.935</u>
Værdireguleringer 1. januar	-965.677	-1.041.914
Valutakursregulering	-131.180	108.176
Årets resultat	2.197.020	2.035.636
Udbytte til moderselskabet	-1.315.169	-2.067.575
Forskydning i intern avance på varebeholdninger	-3.854	0
Værdireguleringer 31. december	<u>-218.860</u>	<u>-965.677</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december</b>	<b><u>6.546.354</u></b>	<b><u>5.147.258</u></b>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Stemme- og ejerandel
exodraft Ltd., Preston	England	GBP 130.000	100%
exodraft SAS, Fontainebleau	Frankrig	EUR 20.000	100%
exodraft Systems GmbH, Monzingen	Tyskland	EUR 50.000	100%
exodraft systems a/s, Odense	Danmark	DKK 500.000	100%
PHX Innovation ApS, Odense	Danmark	DKK 1.100.000	100%

	2020 DKK	2019 DKK
<b>9 Varebeholdninger</b>		
Råvarer og hjælpematerialer	13.542.830	14.543.238
Færdigvarer og handelsvarer	8.828.237	6.704.615
Forudbetaling for varer	995.651	0
	<u>23.366.718</u>	<u>21.247.853</u>

# Noter til årsregnskabet

## 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende varekøb, forsikringspræmier, licenser og abonnementer mv.

	2020 DKK	2019 DKK
<b>11 Resultatdisponering</b>		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	2.400.000	2.400.000
Overført resultat	5.143.036	4.512.778
	<b>7.543.036</b>	<b>6.912.778</b>

## 12 Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar	-189.612	-758.964
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	847.259	569.352
Korrektion, tidligere år	18.384	0
<b>Hensættelse til udskudt skat 31. december</b>	<b>676.031</b>	<b>-189.612</b>

## 13 Langfristede gældsforpligtelser

Afdrag, der forfalder inden for 1 år, er opført under kortfristede gældsforpligtelser. Øvrige forpligtelser er indregnet under langfristede gældsforpligtelser.

Gældsforpligtelserne forfalder efter nedenstående orden:

### Anden gæld

Mellem 1 og 5 år	1.337.236	546.800
Langfristet del	1.337.236	546.800
Øvrig kortfristet gæld	5.596.895	5.922.862
	<b>6.934.131</b>	<b>6.469.662</b>

# Noter til årsregnskabet

## 14 Afledte finansielle instrumenter

Der er indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter i form af valutaterminforretninger til sikring af fremtidige pengestrømme. Dagsværdien af afledte finansielle instrumenter udgør på balancedagen:

	2020 DKK	2019 DKK
Aktiver	320.291	119.344

## 15 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af modtagne forudbetalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

## 16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	499.000	499.000
Mellem 1 og 5 år	542.000	1.041.000
	<u>1.041.000</u>	<u>1.540.000</u>
Huslejepligtelse, uopsigelighedsperiode	30.720.000	2.234.000

### Andre eventualforpligtelser

Selskabet har stillet ulimiteret kaution for det tilknyttede selskab Exodraft Systems A/S' mellemværende med Danske Bank. Selskabets har ikke bankgæld pr. 31.12.2020

Selskabet har stillet ulimiteret kaution for det tilknyttede selskab Dansk Energi Service A/S' mellemværende med Danske Bank. Selskabets har ikke bankgæld pr. 31.12.2020

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for PHX Holding A/S, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytte-skat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

# Noter til årsregnskabet

## 17 Nærtstående parter

### Grundlag

#### Bestemmende indflydelse

CVR-nr. 24994619 PHX Holding A/S

Moderselskab

#### Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

CVR-nr. 24994619 PHX Holding A/S

Kerteminde

# Noter til årsregnskabet

## 18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for exodraft a/s for 2020 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsregnskab for 2020 er aflagt i DKK.

### Ændring af regnskabspraksis

Selskabets regnskabspraksis er ændret i 2020 for at afspejle ændringerne i Årsregnskabsloven. Ændringen har resulteret i omklassificeringer mellem egenkapitalreserver. Ændringen har ikke påvirket årets resultat eller egenkapitalen.

### Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for CVR-nr. 24994619 PHX Holding A/S har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

### Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for CVR-nr. 24994619 PHX Holding A/S har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle 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.

# Noter til årsregnskabet

## 18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter klassificeres som "Andre tilgodehavender" henholdsvis "Andre forpligtelser".

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter indregnes i resultatopgørelsen, medmindre det afledte finansielle instrument klassificeres som og opfylder kriterierne for regnskabsmæssig sikring, jf. nedenfor.

### Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med de ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse, som kan henføres til den risiko, der er afdækket.

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under reserve for sikringsinstrumenter for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

# Noter til årsregnskabet

## 18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

#### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

#### Af- og nedskrivninger

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

#### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.



# Noter til årsregnskabet

## 18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder”.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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.

Selskabet er sambeskattet med CVR-nr. 24994619 PHX Holding A/S. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

#### *Udviklingsprojekter, patenter og licenser*

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter omkostninger og gager, der direkte kan henføres til selskabets udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt der er tilstrækkelig sikkerhed for, at kapitalværdien af den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt selve udviklingsomkostningerne.

Udviklingsprojekter, der ikke opfylder kriterierne for indregning i balancen, indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, i takt med at omkostningerne afholdes.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere. Et beløb svarende til de indregnede udviklingsomkostninger reserveres i posten ”Reserve for udviklingsomkostninger“ under egenkapitalen. Reserven omfatter udelukkende udviklingsomkostninger, som er indregnet i regnskabsår, der begynder den 1. januar 2016 eller senere. Reserven reduceres løbende med af- og nedskrivninger på udviklingsprojekterne.

Aktiverede udviklingsomkostninger afskrives fra tidspunktet for færdiggørelsen lineært over den periode,

## Noter til årsregnskabet

### 18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

hvor i udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 7 år.

Patentomkostninger mv. måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger eller til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere.

Patentomkostninger mv. afskrives over den resterende patentperiode eller en kortere økonomisk levetid. Afskrivningsperioden udgør 7 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.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-10 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i

# Noter til årsregnskabet

## 18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationseværdi, hvis denne er lavere.

Nettorealisationseværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealisationseværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn med tillæg af indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealisationseværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

### Egenkapital

#### *Udbytte*

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

# Noter til årsregnskabet

## 18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som forpligtelser udgøres af modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende regnskabsår.

# Noter til årsregnskabet

## 18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Hoved- og nøgletal

#### Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$