
exodraft a/s

Industrivej 10, 5550 Langeskov

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 28 67 02 65

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 17/5 2022

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 2021 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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2021.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 17. maj 2022

Direktion

Anders Haugaard
adm. direktør

René Kaaslev Mulvad Madsen
direktør

Morten Kofod-Jensen
direktør

Bestyrelse

Søren Østergaard Sørensen
formand

Peter Hermansen
næstformand

John Veje Olesen

Annette Hermansen

Jørgen Andersen

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 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for exodraft a/s for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, 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 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 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 17. maj 2022

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Line Hedam
statsautoriseret revisor
mne27768

Anders Kronborg Choy
statsautoriseret revisor
mne44142

Selskabsoplysninger

Selskabet

exodraft a/s
Industrivej 10
5550 Langeskov

Telefon: 70102234
E-mail: info@exodraft.dk
Hjemmeside: www.exodraft.dk

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

Bestyrelse

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

Direktion

Anders Haugaard
René Kaaslev Mulvad Madsen
Morten Kofod-Jensen

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:

| | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--|---------|--------|--------|--------|--------|
| | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK | TDKK |
| Hovedtal | | | | | |
| Resultat | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 34.790 | 32.103 | 31.245 | 29.580 | 27.945 |
| Resultat af ordinær primær drift | 7.650 | 7.738 | 5.855 | 6.702 | 4.894 |
| Resultat af finansielle poster | -633 | 1.767 | 2.578 | 3.143 | 82 |
| Årets resultat | 3.726 | 7.543 | 6.913 | 8.006 | 4.148 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 114.965 | 74.639 | 62.467 | 62.384 | 53.056 |
| Egenkapital | 86.513 | 55.469 | 50.430 | 46.393 | 40.473 |
| Investering i materielle anlægsaktiver | 5.235 | 1.453 | -1.979 | -7.833 | 987 |
| Antal medarbejdere | 40 | 40 | 41 | 36 | 36 |
| Nøgletal i % | | | | | |
| Afkastningsgrad | 5,1% | 9,7% | 9,2% | 10,6% | 9,2% |
| Soliditetsgrad | 75,3% | 74,3% | 80,7% | 74,4% | 76,3% |
| Forrentning af egenkapital | 5,2% | 14,2% | 14,3% | 18,4% | 10,5% |

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

exodraft - koncernen beskæftiger sig med udvikling, salg, produktion, installation og service af komponenter og systemer til mekanisk skorstenstræk og partikelfiltrering fra fastbrændsels-, gas- og olieinstallationer samt systemer til varmegenvinding fra røggasser. Endvidere kedel og brænderteknologiske løsninger, samt kølanlæg og varmepumper.

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

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et overskud på DKK 3.725.817, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på DKK 86.513.014.

Selskabet har i året tilkøbt Innoterm A/S, IM Køleteknik A/S, LF Køleteknik ApS og Thybo Køleteknik ApS samt 13% af selskabet Dansk Energi Service A/S. Alle køb er sket igennem et datterselskab.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat blev dårligere end sidste år, hvilket er på linje med forventningerne for året efter tilgang af aktiviteter fra Innoterm A/S, IM Køleteknik A/S, LF Køleteknik ApS, Thybo Køleteknik ApS og Dansk Energi Service A/S, hvor der i året er brugt betydelige ressourcer på integration og konsolidering af selskaberne. Resultatet for året anses for tilfredsstillende.

Covid-19's effekt på resultatet for 2021 har ikke været så negativt, som tidligere forventet.

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.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Selskabets forventninger til fremtiden er moderate, idet der fortsat pågår integration og konsolidering af de tilkøbte selskaber i 2022. Ledelsen forventer et positivt resultat for 2022 på mellem DKK 5.000.000 og DKK 10.000.000.

Ledelsesberetning

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 CO₂ udledningen fra industrien, ligesom selskabets nyudviklede elektrostatiske partikelfiltre fjerner partikler fra brændeovne og brændekedler.

Derudover har installering af miljørigtige køleløsninger, og varmepumper i industrien og fjernvarmen også positiv indvirkning på miljøet.

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 2021 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2021 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 | 2021 DKK | 2020 DKK |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Bruttofortjeneste | | 34.790.322 | 32.103.167 |
| Personaleomkostninger | 1 | -24.633.904 | -22.006.797 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2 | -2.506.154 | -2.358.678 |
| Andre driftsomkostninger | | -1.844.260 | -486.377 |
| Resultat før finansielle poster | | 5.806.004 | 7.251.315 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | | -1.528.761 | 2.193.166 |
| Finansielle indtægter | 3 | 1.111.257 | 510.658 |
| Finansielle omkostninger | 4 | -215.946 | -936.615 |
| Resultat før skat | | 5.172.554 | 9.018.524 |
| Skat af årets resultat | 5 | -1.446.737 | -1.475.488 |
| Årets resultat | | 3.725.817 | 7.543.036 |

Balance 31. december

Aktiver

| | Note | 2021 DKK | 2020 DKK |
|--|------|--------------------|-------------------|
| Færdiggjorte udviklingsprojekter | | 2.174.658 | 2.433.721 |
| Erhvervede patenter | | 891.811 | 802.107 |
| Udviklingsprojekter under udførelse | | 5.753.838 | 2.078.202 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 6 | 8.820.307 | 5.314.030 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 9.135.737 | 5.746.502 |
| Materielle anlægsaktiver | 7 | 9.135.737 | 5.746.502 |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 8 | 19.053.317 | 6.546.354 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 19.053.317 | 6.546.354 |
| Anlægsaktiver | | 37.009.361 | 17.606.886 |
| Varebeholdninger | 9 | 25.682.373 | 23.366.718 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 18.069.204 | 10.883.229 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 28.176.300 | 14.974.485 |
| Andre tilgodehavender | 14 | 99.032 | 1.270.776 |
| Udskudt skatteaktiv | 12 | 819.480 | 0 |
| Selskabsskat | | 51.227 | 8.281 |
| Periodeafgrænsningsposter | 10 | 42.149 | 103.392 |
| Tilgodehavender | | 47.257.392 | 27.240.163 |
| Likvide beholdninger | | 5.015.857 | 6.425.597 |
| Omsætningsaktiver | | 77.955.622 | 57.032.478 |
| Aktiver | | 114.964.983 | 74.639.364 |

Balance 31. december

Passiver

| | Note | 2021 DKK | 2020 DKK |
|---|------|--------------------|-------------------|
| Selskabskapital | | 13.000.000 | 10.000.000 |
| Reserve for udviklingsomkostninger | | 6.184.227 | 3.519.300 |
| Reserve for valutakursregulering | | -7.104 | -103.697 |
| Overført resultat | | 64.935.891 | 39.653.237 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 2.400.000 | 2.400.000 |
| Egenkapital | | 86.513.014 | 55.468.840 |
| Hensættelse til udskudt skat | 12 | 2.689.164 | 676.031 |
| Hensatte forpligtelser | | 2.689.164 | 676.031 |
| Anden gæld | | 0 | 1.337.236 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 13 | 0 | 1.337.236 |
| Kreditinstitutter | | 11.691.642 | 7.772.826 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 5.913.161 | 2.708.895 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 522.052 | 1.078.641 |
| Anden gæld | 13 | 7.635.950 | 5.596.895 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 25.762.805 | 17.157.257 |
| Gældsforpligtelser | | 25.762.805 | 18.494.493 |
| Passiver | | 114.964.983 | 74.639.364 |
| Resultatdisponering | 11 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 15 | | |
| Nærtstående parter | 16 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 17 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Overkurs ved emission | Reserve for udviklings- omkostninger | Reserve for valutakurs- regulering | Overført resultat | Foreslået udbyt- te for regn- skabsåret | I alt |
|------------------------------------|----------------------|--------------------------|--|--|----------------------|---|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. januar | 10.000.000 | 0 | 3.519.300 | -103.697 | 39.653.237 | 2.400.000 | 55.468.840 |
| Valutakursregulering | 0 | 0 | 0 | 96.593 | 0 | 0 | 96.593 |
| Kontant kapitalforhøjelse | 3.000.000 | 27.720.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30.720.000 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -2.400.000 | -2.400.000 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser | 0 | 0 | 0 | 0 | -1.098.236 | 0 | -1.098.236 |
| Årets udviklingsomkostninger | 0 | 0 | 2.983.216 | 0 | -2.983.216 | 0 | 0 |
| Årets af- og nedskrivning | 0 | 0 | -318.289 | 0 | 318.289 | 0 | 0 |
| Årets resultat | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.325.817 | 2.400.000 | 3.725.817 |
| Overført fra overkurs ved emission | 0 | -27.720.000 | 0 | 0 | 27.720.000 | 0 | 0 |
| Egenkapital 31. december | 13.000.000 | 0 | 6.184.227 | -7.104 | 64.935.891 | 2.400.000 | 86.513.014 |

Noter til årsregnskabet

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 20.319.166 | 18.121.523 |
| Pensioner | 1.689.279 | 1.602.032 |
| Andre omkostninger til social sikring | 2.625.459 | 2.283.242 |
| | 24.633.904 | 22.006.797 |
| | | |
| Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse | 4.640.845 | 2.715.000 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 40 | 40 |
| | | |
| 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver | 639.869 | 582.142 |
| Afskrivninger af materielle anlægsaktiver | 1.866.285 | 1.776.536 |
| | 2.506.154 | 2.358.678 |
| | | |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter tilknyttede virksomheder | 318.925 | 149.258 |
| Andre finansielle indtægter | 792.332 | 361.400 |
| | 1.111.257 | 510.658 |
| | | |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Renteomkostninger tilknyttede virksomheder | 114.076 | 27.775 |
| Andre finansielle omkostninger | 101.870 | 908.840 |
| | 215.946 | 936.615 |

Noter til årsregnskabet

| | 2021 DKK | 2020 DKK |
|--|------------------|------------------|
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 246.667 | 614.728 |
| Årets udskudte skat | 1.200.070 | 847.259 |
| Regulering af skat vedrørende tidligere år | 0 | 13.501 |
| | 1.446.737 | 1.475.488 |

6 Immaterielle anlægsaktiver

| | Færdiggjorte ud- viklingsprojekter DKK | Erhvervede pa- tenter DKK | Udviklingspro- jekter under ud- førelse DKK | I alt DKK |
|---|--|---------------------------------|--|------------------|
| Kostpris 1. januar | 2.805.152 | 2.634.423 | 2.078.202 | 7.517.777 |
| Tilgang i årets løb | 149.000 | 321.511 | 3.675.636 | 4.146.147 |
| Kostpris 31. december | 2.954.152 | 2.955.934 | 5.753.838 | 11.663.924 |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 371.431 | 1.832.316 | 0 | 2.203.747 |
| Årets afskrivninger | 408.063 | 231.807 | 0 | 639.870 |
| Ned- og afskrivninger 31. december | 779.494 | 2.064.123 | 0 | 2.843.617 |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | 2.174.658 | 891.811 | 5.753.838 | 8.820.307 |

Færdiggjorte udviklingsprojekt vedrører udvikling af en ny version af et af virksomhedens eksisterende produkter.

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 | 18.771.034 |
| Valutakursregulering | 26.181 |
| Tilgang i årets løb | 5.235.452 |
| Afgang i årets løb | <u>-79.295</u> |
| Kostpris 31. december | <u>23.953.372</u> |
| | |
| Ned- og afskrivninger 1. januar | 13.024.532 |
| Valutakursregulering | 6.113 |
| Årets afskrivninger | 1.866.285 |
| Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | <u>-79.295</u> |
| Ned- og afskrivninger 31. december | <u>14.817.635</u> |
| | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>9.135.737</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2021 DKK | 2020 DKK |
|---|--------------------------|-------------------------|
| 8 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. januar | 6.765.214 | 6.112.935 |
| Tilgang i årets løb | 17.000.000 | 652.279 |
| Kostpris 31. december | <u>23.765.214</u> | <u>6.765.214</u> |
| Værdireguleringer 1. januar | -218.860 | -965.677 |
| Valutakursregulering | 108.750 | -131.180 |
| Årets resultat | -1.540.133 | 2.197.020 |
| Udbytte til moderselskabet | -1.974.792 | -1.315.169 |
| Øvrige egenkapitalbevægelser, netto | -1.098.234 | 0 |
| Forskydning i intern avance på varebeholdninger | 11.372 | -3.854 |
| Værdireguleringer 31. december | <u>-4.711.897</u> | <u>-218.860</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. december | <u>19.053.317</u> | <u>6.546.354</u> |

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% |

| | 2021 DKK | 2020 DKK |
|-----------------------------|--------------------------|--------------------------|
| 9 Varebeholdninger | | |
| Råvarer og hjælpematerialer | 16.855.460 | 13.542.830 |
| Færdigvarer og handelsvarer | 8.826.913 | 8.828.237 |
| Forudbetaling for varer | 0 | 995.651 |
| | <u>25.682.373</u> | <u>23.366.718</u> |

Noter til årsregnskabet

10 Periodeafgrænsningsposter

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

| | 2021 DKK | 2020 DKK |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| 11 Resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 2.400.000 | 2.400.000 |
| Overført resultat | 1.325.817 | 5.143.036 |
| | 3.725.817 | 7.543.036 |

12 Hensættelse til udskudt skat

| | | |
|--|------------------|----------------|
| Hensættelse til udskudt skat 1. januar | 676.031 | -189.612 |
| Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen | 1.200.070 | 847.259 |
| Valutakursregulering mv. | -6.417 | 18.384 |
| Hensættelse til udskudt skat 31. december | 1.869.684 | 676.031 |

Det indregnede skatteaktiv består af skattemæssige underskud til fremførelse i en udenlandsk filial, som forventes udnyttet inden for de kommende år. Ved vurdering af udnyttelsen af skatteaktivet er lagt vægt på, at filialen har haft positive skattemæssige resultater de seneste år.

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 | 0 | 1.337.236 |
| Langfristet del | 0 | 1.337.236 |
| Øvrig kortfristet gæld | 7.635.950 | 5.596.895 |
| | 7.635.950 | 6.934.131 |

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:

| | 2021 DKK | 2020 DKK |
|---------|-------------|-------------|
| Aktiver | 0 | 320.291 |

15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

| | | |
|------------------|------------------|------------------|
| Inden for 1 år | 622.000 | 499.000 |
| Mellem 1 og 5 år | 667.000 | 542.000 |
| | <u>1.289.000</u> | <u>1.041.000</u> |

| | | |
|---|------------|------------|
| Huslejeoplyttelse, uopsigelsesperiode (tilknyttet virksomhed) | 28.030.000 | 30.720.000 |
|---|------------|------------|

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har stillet ulimiteret kaution for det tilknyttede selskab exodraft systems A/S' mellemværende med Danske Bank. Selskabet har ikke bankgæld pr. 31.12.2021

Selskabet har stillet ulimiteret kaution for det tilknyttede selskab Dansk Energi Service A/S' mellemværende med Danske Bank. Selskabets bankgæld pr. 31.12.2021 udgør TDKK 3.154.

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

16 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

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for exodraft a/s for 2021 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2021 er aflagt i DKK.

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.

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 finansiell 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 til-

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

godehavendets 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.

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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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, hvori 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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 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 nominal værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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.

Noter til årsregnskabet

17 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 | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |