
Exodraft Group A/S

Industrivej 10, 5550 Langeskov

Årsrapport for 2023

CVR-nr. 38 72 66 09

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 4/4 2024

Peter Hermansen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
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	14
Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december	15
Noter til årsregnskabet	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 for Exodraft Group A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet og koncernregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets og koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af selskabets og koncernens aktiviteter og koncernens pengestrømme for 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Langeskov, den 4. april 2024

Direktion

Anders Haugaard
adm. direktør

René Kaaslev Mulvad Madsen
direktør

Morten Kofod-Jensen
direktør

Bestyrelse

Søren Østergaard Sørensen
formand

Peter Hermansen
næstformand

Annette Hermansen

John Veje Olesen

Jørgen Andersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Exodraft Group A/S

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Exodraft Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2023, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen ("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 koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskab og 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 koncernens og 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 koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernens og 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 koncernens og 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 koncernen og 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 måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Odense M, den 4. april 2024

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31

Line Hedam
statsautoriseret revisor
mne27768

Anders Kronborg Choy
statsautoriseret revisor
mne44142

Selskabsoplysninger

Selskabet	Exodraft Group A/S Industrivej 10 5550 Langeskov Telefon: 70102234 Email: info@exodraft-systems.dk CVR-nr: 38 72 66 09 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Hjemstedskommune: Kerteminde
Bestyrelse	Søren Østergaard Sørensen, formand Peter Hermansen, næstformand Annette Hermansen John Veje Olesen Jørgen Andersen
Direktion	Anders Haugaard René Kaaslev Mulvad Madsen Morten Kofod-Jensen
Revisor	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal 5230 Odense M
Pengeinstitut	Danske Bank A/S, Finanscenter Fyn Albani Torv 2 Odense C 5000

Hoved- og nøgletal

Set over en 2-årig periode kan koncernens udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	Koncern	
	2023	2022
	TDKK	TDKK
Hovedtal		
Resultat		
Bruttofortjeneste	130.444	117.998
Resultat af primær drift	11.493	6.753
Resultat af finansielle poster	-4.063	-2.076
Årets resultat	4.480	5.119
Balance		
Balancesum	233.953	210.002
Investeringer i materielle anlægsaktiver	6.967	5.342
Egenkapital	93.898	89.595
Antal medarbejdere	152	154
Nøgletal		
Afkastningsgrad	4,9%	3,2%
Soliditetsgrad	40,1%	42,7%
Egenkapitalforrentning	4,9%	5,8%

Idet koncernen i 2022 og tidligere har valgt ikke at udarbejde koncernregnskab med henvisning til ÅRL § 112, indeholder hoved-/nøgletalsoversigten alene tal for året og ét sammenligningsår (2022).

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

Koncernens resultatopgørelse for 2023 udviser et overskud på DKK 4.479.595, og koncernens balance pr. 31. december 2023 udviser en positiv egenkapital på DKK 93.897.555.

I 2023 har koncernen foretaget en omstrukturering af den legale struktur, således at Exodraft Systems A/S har skiftet navn til Exodraft Group A/S, og er blevet det øverste selskab i koncernen. Derudover er selskaberne LF Køleteknik ApS, IM Køleteknik A/S og Thybo Køleteknik. Sønderborg ApS blevet fusioneret under navnet Exodraft Climate ApS. Endvidere er selskaberne Innoterm A/S og Dansk Energi Service A/S flyttet til samme adresse i Vejle, og har skiftet navn til henholdsvis Exodraft Energy HP A/S og Exodraft Energy A/S.

Effekterne af de igangsatte omstruktureringer, effektiviseringer og udnyttelse af synergieffekter i koncernen begynder at give resultater i form af et væsentligt forbedret resultat før finansielle poster, som er steget fra DKK 6.752.577 i 2022 til DKK 11.492.548 i 2023.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Årets resultat før skat DKK 7.429.729 blev bedre end sidste år, hvilket er på linje med forventningerne for året, hvor der i året er brugt betydelige ressourcer på omstrukturering og konsolidering af selskaberne. 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 koncernens indtjening og finansielle stilling kan påvirkes af, udover almindelige forekommende risici indenfor koncernens branche.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Koncernens forventninger til fremtiden er moderate som følge af de globale makroøkonomiske forhold. Ledelsen forventer for 2024 et positivt resultat før skat på mellem DKK 10.000.000 og DKK 15.000.000.

Forskning og udvikling

Koncernselskabet Exodraft A/S udvikler røgsugere og styringer mv. til skorstenstrækteknologi samt elektrostatiske partikelfiltre til fjernelse af partikler fra brændeovne og brænde kedler. Udviklings- og markedsføringsaktiviteterne i selskabet forventes holdt på et fortsat højt niveau.

Ledelsesberetning

Eksternt miljø

Koncernen påvirker det eksterne miljø ved udvikling og montering varmegenvindingsanlæg til industriens overskudsvarme og reducerer dermed CO2 udledningen fra industrien, ligesom koncernens nyudviklede elektrostatiske partikelfiltre fjerner partikler fra brændeovne og brænde kedler. 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

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2023 samt resultatet af koncernens aktiviteter og pengestrømme for 2023 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	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Bruttofortjeneste	1	130.444.239	117.997.971	10.366.729	8.162.471
Personaleomkostninger	2	-107.892.631	-100.417.305	-10.291.437	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-10.043.357	-10.635.360	-33.060	0
Andre driftsomkostninger		-1.015.703	-192.729	0	0
Resultat før finansielle poster		11.492.548	6.752.577	42.232	8.162.471
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	6.139.195	-2.504.620
Finansielle indtægter	4	449.349	188.519	1.689.405	82.203
Finansielle omkostninger	5	-4.512.168	-2.264.048	-3.828.967	-867.014
Resultat før skat		7.429.729	4.677.048	4.041.865	4.873.040
Skat af årets resultat	6	-2.950.134	442.247	437.730	246.255
Årets resultat	7	4.479.595	5.119.295	4.479.595	5.119.295

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Færdiggjorte udviklingsprojekter		9.761.371	6.026.413	0	0
Erhvervede patenter		661.433	716.391	0	0
Erhvervede lignende rettigheder		923.527	0	179.714	0
Goodwill		30.615.244	34.768.349	0	0
Udviklingsprojekter under udførelse		4.026.968	6.292.450	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	8	45.988.543	47.803.603	179.714	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		17.006.805	16.299.929	79.059	0
Indretning af lejede lokaler		1.647.417	379.773	0	0
Materielle anlægsaktiver	9	18.654.222	16.679.702	79.059	0
Kapitalandele i dattervirksomheder	10	0	0	141.479.127	135.516.710
Deposita	11	346.145	527.590	0	0
Finansielle anlægsaktiver		346.145	527.590	141.479.127	135.516.710
Anlægsaktiver		64.988.910	65.010.895	141.737.900	135.516.710
Råvarer og hjælpematerialer		34.773.719	35.513.435	0	0
Færdigvarer og handelsvarer		8.839.576	9.152.188	0	0
Forudbetaling for varer		19.344	82.212	0	0
Varebeholdninger		43.632.639	44.747.835	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		50.781.959	63.126.126	68.750	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	66.899.760	28.196.705	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	12.500	55.264.736	4.304.822
Andre tilgodehavender	13	1.857.405	2.739.825	0	68.096
Udskudt skatteaktiv	15	98.117	778.137	666.522	246.255
Selskabsskat		0	37.100	0	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	293.355	0	0
Periodeafgrænsningsposter	14	827.946	886.853	81.186	0
Tilgodehavender		120.465.187	96.070.601	56.081.194	4.619.173

Balance 31. december

Aktiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
Likvide beholdninger		DKK 4.866.416	DKK 4.172.777	DKK 0	DKK 2.933
Omsætningsaktiver		168.964.242	144.991.213	56.081.194	4.622.106
Aktiver		233.953.152	210.002.108	197.819.094	140.138.816

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Selskabskapital		13.000.000	500.000	13.000.000	500.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		0	0	524.470	0
Reserve for valutaomregning		28.209	0	28.209	0
Overført resultat		80.119.346	89.094.738	79.594.876	89.094.738
Foreslået udbytte for regnskabsåret		750.000	0	750.000	0
Egenkapital		93.897.555	89.594.738	93.897.555	89.594.738
Hensættelse til udskudt skat	15	1.273.238	1.317.318	0	0
Andre hensættelser	16	2.342.825	1.669.690	0	0
Hensatte forpligtelser		3.616.063	2.987.008	0	0
Leasingforpligtelser		3.630.889	1.563.983	0	0
Anden gæld		1.558.988	1.613.296	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	17	5.189.877	3.177.279	0	0
Kreditinstitutter		39.569.833	49.920.053	38.471.528	0
Leasingforpligtelser	17	1.209.135	681.193	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		73.700	42.441	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		60.253.257	33.565.850	388.395	313.943
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	2.712.450	8.167.261	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	61.080.062	49.959.490
Selskabsskat		1.701.584	892.887	0	0
Anden gæld	17	25.729.698	20.973.398	3.981.554	270.645
Kortfristede gældsforpligtelser		131.249.657	114.243.083	103.921.539	50.544.078
Gældsforpligtelser		136.439.534	117.420.362	103.921.539	50.544.078
Passiver		233.953.152	210.002.108	197.819.094	140.138.816

Balance 31. december

Passiver

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2023	2022	2023	2022
		DKK	DKK	DKK	DKK
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	20				
Nærtstående parter	21				
Anvendt regnskabspraksis	22				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Selskabs- kapital	Reserve for valuta- omregning	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	0	10.166.318	0	10.666.318
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden	0	0	80.104.715	0	80.104.715
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	0	-1.176.295	0	-1.176.295
Korrigeret egenkapital 1. januar	500.000	0	89.094.738	0	89.594.738
Valutakursregulering	0	28.209	0	0	28.209
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	-204.987	0	-204.987
Overførsler, reserver	12.500.000	0	-12.500.000	0	0
Årets resultat	0	0	3.729.595	750.000	4.479.595
Egenkapital 31. december	13.000.000	28.209	80.119.346	750.000	93.897.555

Moderselskab

	Selskabs- kapital	Reserve for nettoop- skrivning efter den indre værdi- metode	Reserve for valuta- omregning	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. januar	500.000	0	0	10.166.318	0	10.666.318
Nettoeffekt som følge af fusion og virksomhedskøb efter sammenlægningsmetoden	0	0	0	80.104.715	0	80.104.715
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	0	0	-1.176.295	0	-1.176.295
Korrigeret egenkapital 1. januar	500.000	0	0	89.094.738	0	89.594.738
Valutakursregulering	0	0	28.209	0	0	28.209
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	-204.987	0	-204.987
Overførsler, reserver	12.500.000	0	0	-12.500.000	0	0
Årets resultat	0	524.470	0	3.205.125	750.000	4.479.595
Egenkapital 31. december	13.000.000	524.470	28.209	79.594.876	750.000	93.897.555

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	Koncern	
		2023	2022
		DKK	DKK
Årets resultat		4.479.595	5.119.295
Regulering	18	17.059.344	12.460.240
Ændring i driftskapital	19	2.159.839	-30.557.441
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		23.698.778	-12.977.906
Renteindbetalinger og lignende		449.349	188.519
Renteudbetalinger og lignende		-4.512.168	-2.264.048
Pengestrømme fra ordinær drift		19.635.959	-15.053.435
Betalt selskabsskat		-1.175.042	559.179
Pengestrømme fra driftsaktivitet		18.460.917	-14.494.256
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-3.677.860	-5.294.135
Køb af materielle anlægsaktiver		-3.377.771	-701.963
Salg af materielle anlægsaktiver		419.200	84.000
Salg af finansielle anlægsaktiver mv.		181.445	0
Købesumsregulering		0	3.000.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-6.454.986	-2.912.098
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		-10.350.220	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-974.572	-1.007.898
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		12.500	-12.500
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	16.618.043
Betalt udbytte		0	-2.400.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-11.312.292	13.197.645
Ændring i likvider		693.639	-4.208.709
Likvider 1. januar		4.172.777	8.381.486
Likvider 31. december		4.866.416	4.172.777
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4.866.416	4.172.777
Likvider 31. december		4.866.416	4.172.777

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
1. Særlige poster				
Købesumsregulering vedrørende unoterede aktier, som er indtægtsført under "andre driftsindtægter" i koncernregnskabet og moderselskabet med i alt	0	8.830.000	0	8.830.000
	0	8.830.000	0	8.830.000

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
2. Personaleomkostninger				
Lønninger	92.166.558	85.683.596	9.387.386	0
Pensioner	9.410.391	8.673.015	669.618	0
Andre omkostninger til social sikring	4.035.975	4.292.939	38.447	0
Andre personaleomkostninger	2.279.707	1.767.755	195.986	0
	107.892.631	100.417.305	10.291.437	0
Heraf udgør vederlag til direktion og bestyrelse:				
Direktion	4.108.628	5.450.703	783.061	0
Bestyrelse	364.583	625.000	364.583	0
	4.473.211	6.075.703	1.147.644	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	152	154	8	0

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst i moderselskabet i 2022.

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
3. Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	5.701.362	5.247.771	20.897	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	4.341.995	5.387.589	12.163	0
	10.043.357	10.635.360	33.060	0

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
4. Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.689.405	82.203
Andre finansielle indtægter	449.349	188.519	0	0
	449.349	188.519	1.689.405	82.203

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
5. Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	0	0	2.452.227	866.888
Andre finansielle omkostninger	4.512.168	2.264.048	1.376.740	126
	4.512.168	2.264.048	3.828.967	867.014

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
6. Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	2.061.431	951.810	0	0
Årets udskudte skat	883.727	-1.394.057	-420.267	-246.255
Regulering af skat vedrørende tidligere år	194.946	-1.541.811	0	-56.191
Regulering af udskudt skat vedrørende tidligere år	-189.970	1.541.811	-17.463	56.191
	2.950.134	-442.247	-437.730	-246.255

	Moderselskab	
	2023	2022
	DKK	DKK
7. Resultatdisponering		
Foreslået udbytte for regnskabsåret	750.000	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	524.470	0
Overført resultat	3.205.125	5.119.295
	4.479.595	5.119.295

Noter til årsregnskabet

8. Immaterielle anlægsaktiver

	Koncern				Moder-selskab	
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Erhvervede patenter	Erhvervede lignende rettigheder	Goodwill	Udviklingsprojekter under udførelse	Erhvervede lignende rettigheder
	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	11.676.405	3.001.610	0	41.531.049	6.292.450	0
Tilgang i årets løb	2.322.149	156.546	429.761	0	769.404	200.611
Overførsler i årets løb	-1.508.604	0	4.928.136	0	-3.034.886	0
Kostpris 31. december	12.489.950	3.158.156	5.357.897	41.531.049	4.026.968	200.611
Ned- og afskrivninger 1. januar	5.649.992	2.285.219	0	6.762.700	0	0
Årets afskrivninger	1.096.277	211.504	240.477	4.153.105	0	20.897
Overførsler i årets løb	-4.017.690	0	4.193.893	0	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	2.728.579	2.496.723	4.434.370	10.915.805	0	20.897
Regnskabsmæssig værdi 31. december	9.761.371	661.433	923.527	30.615.244	4.026.968	179.714

Færdiggjort udviklingsprojekt vedrører udvikling af en ny version af et af koncernens 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. 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

9. Materielle anlægsaktiver

	Koncern		Moderselskab
	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar	Indretning af lejede lokaler	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
	DKK	DKK	DKK
Kostpris 1. januar	40.353.380	1.213.690	0
Valutakursregulering	-20.292	0	0
Tilgang i årets løb	5.297.239	1.670.244	91.222
Afgang i årets løb	-2.713.270	-700.000	0
Overførsler i årets løb	-495.494	110.848	0
Kostpris 31. december	<u>42.421.563</u>	<u>2.294.782</u>	<u>91.222</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	24.053.451	833.917	0
Valutakursregulering	-12.449	0	0
Årets afskrivninger	4.111.546	230.448	12.163
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-2.561.587	-417.000	0
Overførsler i årets løb	-176.203	0	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>25.414.758</u>	<u>647.365</u>	<u>12.163</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>17.006.805</u>	<u>1.647.417</u>	<u>79.059</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>4.964.670</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

	Moderselskab	
	2023	2022
	DKK	DKK
10. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	140.954.657	131.080.064
Tilgang i årets løb	0	9.874.593
Kostpris 31. december	<u>140.954.657</u>	<u>140.954.657</u>
Værdireguleringer 1. januar	-5.437.947	-895.759
Valutakursregulering	28.209	-430.944
Årets resultat	9.557.164	913.349
Modtagne udbytter	0	-2.400.000
Øvrige egenkapitalbevægelser, netto	-204.987	793.376
Afskrivning på goodwill	-3.417.969	-3.417.969
Værdireguleringer 31. december	<u>524.470</u>	<u>-5.437.947</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>141.479.127</u>	<u>135.516.710</u>

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabs- kapital	Ejerandel
Exodraft A/S	Langeskov (Danmark)	DKK 13.000.000	100%
Exodraft Energy A/S	Vejle (Danmark)	DKK 1.200.000	100%
Exodraft Energy HP A/S	Vejle (Danmark)	DKK 400.000	100%
Exodraft Climate ApS	Gråsten (Danmark)	DKK 150.000	100%
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%
PHX Innovation ApS	Langeskov (Danmark)	DKK 1.100.000	100%

Noter til årsregnskabet

11. Øvrige finansielle anlægsaktiver

Koncern

	Deposita
	DKK
Kostpris 1. januar	527.590
Tilgang i årets løb	41.555
Afgang i årets løb	-223.000
Kostpris 31. december	<u>346.145</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>346.145</u>

12. Igangværende arbejder for fremmed regning

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
Salgsværdi af igangværende arbejder	282.720.404	164.542.021	0	0
Modtagne acontobetalinge	-218.533.094	-144.512.577	0	0
	<u>64.187.310</u>	<u>20.029.444</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Indregnet således i balancen:				
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	66.899.760	28.196.705	0	0
Modtagne forudbetalinger under passiver	-2.712.450	-8.167.261	0	0
	<u>64.187.310</u>	<u>20.029.444</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2023	2022	2023	2022
DKK	DKK	DKK	DKK

13. Afledte finansielle instrumenter

Der er pr. 31.12.2023 ikke indgået aftaler om afledte finansielle instrumenter. Pr. 31.12.2022 var der indgået valutaterminsforretninger, hvis dagsværdi udgjorde;

Aktiver	0	642.643	0	0
---------	---	---------	---	---

Valutaterminsforretningerne er indgået til sikring af fremtidigt varesalg og monetære poster i USD og NOK.

Dagsværdien af valutaterminsforretningerne udgør på balancedagen DKK 642.643.

Valutaterminsforretningerne har en løbetid på under 1 år.

14. Periodeafgrænsningsposter

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

Koncern		Moderselskab	
2023	2022	2023	2022
DKK	DKK	DKK	DKK

15. Hensættelse til udskudt skat

Hensættelse til udskudt skat 1. januar	539.181	333.609	-246.255	-56.191
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	693.757	147.754	-420.267	-190.064
Årets indregnede beløb på egenkapitalen	-57.817	57.818	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. december	1.175.121	539.181	-666.522	-246.255

Indregnet således i balancen:

Aktiver	98.117	778.137	666.522	246.255
Hensatte forpligtelser	-1.273.238	-1.317.318	0	0
	1.175.121	539.181	-666.522	-246.255

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2023	2022	2023	2022
DKK	DKK	DKK	DKK

16. Andre hensættelser

Virksomheden giver 2 års garanti på visse produkter og forpligter sig derved til at reparere eller erstatte varer, som ikke er tilfredsstillende. Der er indregnet andre hensatte forpligtelser DKK 2.020.000 (2022: DKK 1,399,624) til forventede garantikrav på grundlag af tidligere erfaringer vedrørende niveauet for reparationer og returvarer.

Andre hensættelser	2.342.825	1.669.690	0	0
	2.342.825	1.669.690	0	0

Forfaldstidspunkterne for hensatte forpligtelser forventes at blive:

Hensatte forpligtelser, der forfalder efter 5 år

	0	0	0	0
	0	0	0	0

Koncern		Moderselskab	
2023	2022	2023	2022
DKK	DKK	DKK	DKK

17. 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:

Leasingforpligtelser

Efter 5 år	0	0	0	0
Mellem 1 og 5 år	3.630.889	1.563.983	0	0
Langfristet del	3.630.889	1.563.983	0	0
Inden for 1 år	1.209.135	681.193	0	0
	4.840.024	2.245.176	0	0

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
17. Langfristede gældsforpligtelser				
Anden gæld				
Efter 5 år	1.425.988	1.475.663	0	0
Mellem 1 og 5 år	133.000	137.633	0	0
Langfristet del	1.558.988	1.613.296	0	0
Øvrig kortfristet gæld	25.729.698	20.973.398	3.981.554	270.645
	27.288.686	22.586.694	3.981.554	270.645

	Koncern	
	2023	2022
	DKK	DKK
18. Pengestrømsopgørelse - reguleringer		
Finansielle indtægter	-449.349	-188.519
Finansielle omkostninger	4.512.168	2.264.048
Af- og nedskrivninger inklusive tab og gevinst ved salg	10.046.391	10.826.958
Skat af årets resultat	2.950.134	-442.247
	17.059.344	12.460.240

	Koncern	
	2023	2022
	DKK	DKK
19. Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	1.115.196	-2.755.048
Ændring i tilgodehavender	-25.403.457	1.320.105
Ændring i andre hensatte forpligtelser	673.135	-8.176.434
Ændring i leverandører mv.	25.979.952	-21.151.051
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-204.987	204.987
	2.159.839	-30.557.441

Noter til årsregnskabet

	Koncern		Moderselskab	
	2023	2022	2023	2022
	DKK	DKK	DKK	DKK
20. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser				
Pant og sikkerhedsstillelse				
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:				
Til sikkerhed for bankgæld har koncernselskabet givet Exodraft Energy HP A/S pant, nom. TDKK 10.000, i nuværende og fremtidige erhvervelser af simple fordringer fra salg og tjenesteydelser, drivmidler, varebeholdninger, driftsinventar og -materiel samt immaterielle rettigheder efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31/12 2023:	61.817.000	28.158.000	0	0
Leje- og leasingforpligtelser				
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:				
Inden for 1 år	3.041.253	2.128.343	303.086	0
Mellem 1 og 5 år	6.525.434	2.827.746	295.254	0
	9.566.687	4.956.089	598.340	0
Huslejeoplygtelse, uopsigelsesperiode 3-60 mdr.	2.343.583	4.065.710	0	0
Huslejeoplygtelse, uopsigelsesperiode, 84 mdr (tilknyttet virksomhed)	26.050.560	29.016.000	0	0

Noter til årsregnskabet

Koncern		Moderselskab	
2023	2022	2023	2022
DKK	DKK	DKK	DKK

20. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Moderselskabet har afgivet ulimiteret selvskyldnerkaution over for koncernselskabers mellemværende med kreditinstitut under en cash pool-ordning. Den samlede ramme for cash pool-ordningen udgør TDKK 60.000, hvoraf der samlet er trukket TDKK 38.472 pr. 31. december 2023.

Exodraft A/S hæfter solidarisk for garantiramme hos forsikringsselskab. Den samlede garantiramme udgør TDKK 100.000, hvoraf øvrige koncernselskaber samlet har trukket TDKK 67.645 pr. 31. december 2023.

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, som er administrationsselskab i den sambeskatningskreds, som selskabet er sambeskattet med til og med d. 4. september 2023 samt MIAN Industri ApS som administrationsselskab for den sambeskatningskreds, som selskabet er sambeskattet med herefter. Koncernernes selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

21. Nærtstående parter og oplysning om aflæggelse af koncernregnskab

Grundlag

Bestemmende indflydelse

MIAN Industri ApS, Søbrinken 9, 5550 Langeskov (CVR nr. 44271400)

Moderselskab

Transaktioner

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

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet:

Navn

MIAN Industri ApS, Søbrinken 9, 5550 Langeskov (CVR nr. 44271400)

Hjemsted

Kerteminde

Koncernrapporten for MIAN Industri ApS, Søbrinken 9, 5550 Langeskov (CVR nr. 44271400) kan rekvireres på cvr.dk.

Noter til årsregnskabet

22. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Exodraft Group A/S for 2023 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskabet og årsregnskabet for 2023 er aflagt i DKK.

Rettelse af væsentlige fejl

Ledelsen har ved aflæggelsen af årsrapporten for 2023 konstateret væsentlige fejl i årsrapporten for 2022. Fejlene relaterer sig til forhold vedrørende opgørelsen af igangværende arbejder. På denne baggrund er sammenligningstallene korrigeret som følger:

- Salgsværdien af igangværende arbejder er korrigeret med TDKK -1.238 og medfører tilsvarende reduktion af omsætningen.
- Tabsgivende kontrakter indregnet under hensatte forpligtelser er korrigeret med TDKK 270 med tilsvarende reduktion i omsætningen.
- Skatteeffekten heraf udgøres af korrektion af den udskudte skat med TDKK 332 (indtægt).

Den samlede påvirkning af resultatet for 2022 er TDKK -1.508 før skat (TDKK -1.176 efter skat). Den samlede påvirkning af egenkapitalen pr. 31. december 2022 er TDKK -1.176.

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.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet Exodraft Group A/S samt virksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder flertallet af stemmerettighederne, eller hvori moderselskabet gennem aktiebesiddelse eller på anden måde har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen sammendrages poster af ensartet karakter. Koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, udbytter og mellemværender samt realiserede og urealiserede interne gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder elimineres.

Moderselskabets kapitalandele i de konsoliderede dattervirksomheder udlignes med moderselskabets andel af dattervirksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort på det tidspunkt, hvor koncernforholdet blev etableret.

Noter til årsregnskabet

Virksomhedssammenslutninger

Virksomhedssammenlægninger

Ved koncerninterne virksomhedssammenlægninger anvendes sammenlægningsmetoden. Herved sammenlægges de to virksomheder til bogførte værdier, og der identificeres ikke forskelsbeløb. Eventuelle vederlag, som overstiger den bogførte værdi i den overtagne virksomhed, indregnes direkte på egenkapitalen. Sammenlægningsmetoden gennemføres som om de to virksomheder altid har været sammenlagt ved tilretning af sammenligningstal.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for koncernens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som 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, omregnes til balancedagens kurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post., jf. dog afsnittet regnskabsmæssig afdækning.

Resultatopgørelsen for udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder, der er selvstændige enheder, omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregning af egenkapitaler primo året og valutakursreguleringer, der opstår som følge af omregning af resultatopgørelsen til balancedagens kurs, indregnes direkte i egenkapitalen.

Resultatopgørelsen for integrerede udenlandske enheder omregnes til transaktionsdagens kurs eller en tilnærmet gennemsnitskurs, idet poster afledt af ikke-monetære balanceposter dog omregnes til transaktionsdagens kurser for de underliggende aktiver eller forpligtelser. Monetære balanceposter omregnes til balancedagens kurs, mens ikke-monetære poster omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursreguleringer, der opstår ved omregningen, indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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.

Noter til årsregnskabet

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 dagsværdireserven 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.

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses at være tilfældet, når:

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb,
- der foreligger en forpligtende salgsaftale,
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelse indregnes i takt med udførelse af den service, som kontrakten vedrører ved anvendelse af produktionsmetoden, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte serviceydelse. Metoden anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på serviceydelsen og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå koncernen. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på serviceydelsen.

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 koncernens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og administration mv.

Noter til årsregnskabet

Bruttoresultat

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

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 koncernens 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 omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

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 PHX Holding A/S til og med d. 4. september 2023 samt med MIAN Industri ApS herefter. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Noter til årsregnskabet

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid på 10 år, der er fastlagt på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder.

Udviklingsprojekter

Omkostninger på udviklingsprojekter omfatter gager, afskrivninger og andre omkostninger, der direkte og indirekte 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, hvori udviklingsarbejdet forventes at frembringe økonomiske fordele. Afskrivningsperioden udgør 3-7 år.

Øvrige immaterielle anlægsaktiver

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

Patenter afskrives over den resterende patentperiode eller en kortere økonomisk levetid. Afskrivningsperioden udgør 3-7 år. Rettigheder afskrives over aftaleperioden, som udgør 3-7 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
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

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.

Noter til årsregnskabet

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

Goodwill, hovedkontorejendomme 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.

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 med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

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.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Øvrige finansielle anlægsaktiver omfatter deposita.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien 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 nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Noter til årsregnskabet

Modtagne acotobetalinge fragår i salgsværdien. De enkelte kontrakter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når nettoværdien er negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

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.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancedagen har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen.

Andre hensatte forpligtelser omfatter garantiforpligtelser til udbedring af arbejder inden for garantiperioden på 2 år. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån, som lån hos kreditinstitutter, indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en rentekomkostning over låneperioden.

Noter til årsregnskabet

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

Hoved- og nøgletal

Forklaring af nøgletal

Afkastningsgrad	Resultat af ordinær primær drift x 100 / Samlede aktiver ultimo
Soliditetsgrad	Egenkapital ultimo x 100 / Samlede aktiver ultimo
Egenkapitalforrentning	Ordinært resultat efter skat x 100 / Gennemsnitlig egenkapital