
Innoterm A/S

Essen 32, 6000 Kolding

Årsrapport for 2021

CVR-nr. 40 37 29 38

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

Morten Kofod-Jensen
Dirigent



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

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december 13

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 for Innoterm 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 og pengestrømme 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 Busk Nielsen
direktør

Bestyrelse

Anders Haugaard
formand

Morten Kofod-Jensen

René Kaaslev Mulvad Madsen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Innoterm 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 og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Innoterm A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse 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 revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Ledelsens ansvar for 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	Innoterm A/S Essen 32 6000 Kolding CVR-nr.: 40 37 29 38 Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december Stiftet: 22. marts 2019 Hjemstedskommune: Kolding
Bestyrelse	Anders Haugaard, formand Morten Kofod-Jensen René Kaaslev Mulvad Madsen
Direktion	Anders Busk Nielsen
Revision	PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Munkebjergvænget 1, 3. og 4. sal 5230 Odense M
Pengeinstitut	Sydbank

Hoved- og nøgletal

Set over en 3-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2021 TDKK	2020 TDKK	2019 TDKK
Hovedtal			
Resultat			
Resultat af ordinær primær drift	-3.766	-12.785	1.654
Resultat før finansielle poster	-3.405	-12.412	1.326
Resultat af finansielle poster	-997	-544	-714
Årets resultat	-3.431	-10.106	475
Balance			
Balancesum	69.059	46.169	19.839
Egenkapital	5.890	-7.679	2.427
Pengestrømme			
Pengestrømme fra:			
- driftsaktivitet	-31.138	-8.382	650
- investeringsaktivitet	-1.068	-220	-3.661
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-1.205	-215	-3.397
- finansieringsaktivitet	32.101	8.711	3.011
Årets forskydning i likvider	-105	109	0
Antal medarbejdere	33	31	26
Nøgletal i %			
Afkastningsgrad	-4,9%	-26,9%	6,7%
Soliditetsgrad	8,5%	-16,6%	12,2%
Forrentning af egenkapital	N/A	384,8%	39,1%

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel af industrielle installationer af køle , varme , ventilation og elteknik samt dermed efter bestyrelsens skøn beslægtet virksomhed.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2021 udviser et underskud på TDKK 3.431, og selskabets balance pr. 31. december 2021 udviser en egenkapital på TDKK 5.890.

Året der gik og opfølgning på sidste års forventede udvikling

Selskabet har oplevet store efterspørgsel på både projekt- og serviceforretningen hvilket har øget aktiviteten i 2021.

Den øgede fokus på miljø og grøn omstilling indenfor energisektoren har kunnet mærkes i form af øget interesse fra særligt fjernvarmebranchen der har fokus på den varmepumpe teknologi selskabet tilbyder. Herunder fokus på anvendelse af anlæg med naturlige kølemidler.

Set i dette lys er selskabets resultat for 2021 ikke tilfredsstillende.

Kapitalberedskabet

Selskabet har i slutningen af 2021 modtaget et skattefrit koncerntilskud fra moderselskabet på TDKK 17.000. På baggrund heraf vurderer ledelsen, at selskabet har det fornødne likviditetsberedskab og aflægger årsrapporten under forudsætning af fortsat drift.

Målsætninger og forventninger for det kommende år

Den grønne omstilling tager yderligere tager fart i 2022 hvorfor selskabets forventer at vækste i det kommende regnskabsår. Høje energipriser understøtter Innoterms målsætning om at levere anlæg med høje virkningsgrader idet det sikre optimale totalomkostninger for kunderne.

Det forventede resultat for 2022 forventes at ligge i intervallet TDKK 0-500.

Eksternt miljø

Selskabet tager aktivt del i den grønne omstilling ved at rådgive om og tilbyde vores kunder nye energieffektive løsninger.

Videnressourcer

For at tilbyde innovative og højteknologiske energi løsninger er selskabet i høj grad afhængig af den faglig ekspertise og erfaring i organisationen. Derfor er fortsat styrkelse af og fastholdes og tilegnelse af kvalificerede medarbejde en nøgle prioritet for selskabet.

Ledelsesberetning

Usædvanlige forhold

Ledelsen har ved aflæggelsen af årsrapporten for 2021 konstateret væsentlige fejl i årsrapporten for 2020. Fejlene relaterer sig til forhold vedrørende opgørelsen af igangværende arbejder og tilhørende garantiforpligtelser. Ledelsen har på baggrund heraf foretaget korrektion til sammenligningstallene. Der henvises til beskrivelse under anvendt regnskabspraksis.

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 TDKK	2020 TDKK
Bruttofortjeneste		20.652	9.354
Personaleomkostninger	1	-23.405	-21.229
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		-642	-537
Andre driftsomkostninger		-10	0
Resultat før finansielle poster		-3.405	-12.412
Finansielle indtægter		20	158
Finansielle omkostninger	2	-1.017	-702
Resultat før skat		-4.402	-12.956
Skat af årets resultat	3	971	2.850
Årets resultat		-3.431	-10.106

Balance 31. december

Aktiver

	Note	2021 TDKK	2020 TDKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.776	1.226
Indretning af lejede lokaler		425	525
Materielle anlægsaktiver	4	2.201	1.751
Deposita		269	269
Finansielle anlægsaktiver	5	269	269
Anlægsaktiver		2.470	2.020
Råvarer og hjælpematerialer		3.791	3.648
Aktiver bestemt for salg		0	995
Varebeholdninger		3.791	4.643
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		28.617	19.862
Igangværende arbejder for fremmed regning	6	13.660	16.460
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		16.479	0
Andre tilgodehavender		55	17
Udskudt skatteaktiv	10	2.867	1.896
Selskabsskat		680	0
Tilgodehavende selskabsskat hos tilknyttede virksomheder		0	680
Periodeafgrænsningsposter	7	436	482
Tilgodehavender		62.794	39.397
Likvide beholdninger		4	109
Omsætningsaktiver		66.589	44.149
Aktiver		69.059	46.169

Balance 31. december

Passiver

	Note	2021 TDKK	2020 TDKK
Selskabskapital	8	400	400
Overkurs ved emission		0	1.100
Overført resultat		5.490	-9.179
Egenkapital		5.890	-7.679
Andre hensættelser	11	9.521	9.309
Hensatte forpligtelser		9.521	9.309
Leasingforpligtelser		720	185
Anden gæld		590	590
Langfristede gældsforpligtelser	12	1.310	775
Kreditinstitutter		17.159	9.380
Leasingforpligtelser	12	218	78
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.156	19.362
Igangværende arbejder for fremmed regning, forpligtelser	6	3.066	6.211
Gæld til tilknyttede virksomheder		7.161	513
Anden gæld	12	4.578	8.144
Periodeafgrænsningsposter	13	0	76
Kortfristede gældsforpligtelser		52.338	43.764
Gældsforpligtelser		53.648	44.539
Passiver		69.059	46.169
Resultatdisponering	9		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	16		
Nærtstående parter	17		
Anvendt regnskabspraksis	18		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital TDKK	Overkurs ved emission TDKK	Overført resultat TDKK	I alt TDKK
Egenkapital 1. januar	400	1.100	3.925	5.425
Nettoeffekt ved rettelse af væsentlige fejl	0	0	-13.104	-13.104
Korrigeret egenkapital 1. januar	400	1.100	-9.179	-7.679
Tilskud fra koncern	0	0	17.000	17.000
Årets resultat	0	0	-3.431	-3.431
Overført fra overkurs ved emission	0	-1.100	1.100	0
Egenkapital 31. december	400	0	5.490	5.890

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2021 TDKK	2020 TDKK
Årets resultat		-3.431	-10.106
Reguleringer	14	645	-1.769
Ændring i driftskapital	15	-27.358	4.037
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		-30.144	-7.838
Renteindbetalinger og lignende		20	158
Renteudbetalinger og lignende		-1.014	-702
Pengestrømme fra driftsaktivitet		-31.138	-8.382
Køb af materielle anlægsaktiver		-1.205	-215
Køb af finansielle anlægsaktiver m.v.		0	-5
Salg af materielle anlægsaktiver		137	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-1.068	-220
Nedbringelse af leasingforpligtelser		-152	-78
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		7.778	7.980
Indgåelse af leasingforpligtelser		827	296
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		6.648	513
Koncerntilskud		17.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		32.101	8.711
Ændring i likvider		-105	109
Likvider 1. januar		109	0
Likvider 31. december		4	109
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		4	109
Likvider 31. december		4	109

Noter til årsregnskabet

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	TDKK	TDKK
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	19.774	18.014
Pensioner	2.261	2.137
Andre omkostninger til social sikring	347	288
Andre personaleomkostninger	1.023	790
	<u>23.405</u>	<u>21.229</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>33</u>	<u>31</u>
Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.		
2 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	68	75
Andre finansielle omkostninger	938	627
Kursreguleringer omkostninger	11	0
	<u>1.017</u>	<u>702</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	0	-680
Årets udskudte skat	-971	-2.170
	<u>-971</u>	<u>-2.850</u>

Noter til årsregnskabet

4 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar TDKK	Indretning af le- jede lokaler TDKK
Kostpris 1. januar	1.918	700
Tilgang i årets løb	1.205	0
Afgang i årets løb	-297	0
Kostpris 31. december	<u>2.826</u>	<u>700</u>
Ned- og afskrivninger 1. januar	690	175
Årets afskrivninger	543	100
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-183	0
Ned- og afskrivninger 31. december	<u>1.050</u>	<u>275</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>1.776</u>	<u>425</u>
Heraf finansielle leasingaktiver	<u>982</u>	<u>0</u>

5 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita TDKK
Kostpris 1. januar	269
Tilgang i årets løb	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>269</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december	<u>269</u>

Noter til årsregnskabet

	2021 TDKK	2020 TDKK
6 Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af igangværende arbejder	111.800	118.614
Modtagne acotobetalinge	-101.206	-108.365
	10.594	10.249
Indregnet således i balancen:		
Igangværende arbejder for fremmed regning under aktiver	13.660	16.460
Modtagne forudbetalinger under passiver	-3.066	-6.211
	10.594	10.249

7 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier, abonnemeter m.v.

8 Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 400.000 aktier à nominelt TDKK 1. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Selskabskapitalen har udviklet sig således:

	2021 TDKK	2020 TDKK	2019 TDKK
Selskabskapital 1. januar	400	400	0
Kapitalforhøjelse	0	0	400.000
Kapitalnedsættelse	0	0	0
Selskabskapital 31. december	400	400	400.000

9 Resultatdisponering

	2021 TDKK	2020 TDKK
Overført resultat	-3.431	-10.106
	-3.431	-10.106

Noter til årsregnskabet

	2021 TDKK	2020 TDKK
10 Udskudt skatteaktiv		
Udskudt skatteaktiv 1. januar	1.896	-315
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	971	2.211
Udskudt skatteaktiv 31. december	2.867	1.896

Det indregnede skatteaktiv består delvist af skattemæssige underskud til fremførelse, som forventes udnyttet i sambeskatningskredsen i året samt inden for de kommende 3-4 år.

11 Andre hensættelser

Virksomheden giver som udgangspunkt 2 års garanti på afleverede projekter. Der er indregnet hensættelse til forventede garantikrav på grundlag af ledelsens skøn og branchekendskab.

Garantihensættelse	1.978	1.978
Hensættelse til tabsgivende kontrakter	7.543	7.331
	9.521	9.309

12 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

Mellem 1 og 5 år	720	185
Langfristet del	720	185
Inden for 1 år	218	78
	938	263

Noter til årsregnskabet

12 Langfristede gældsforpligtelser (fortsat)

	2021 TDKK	2020 TDKK
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	590	590
Langfristet del	590	590
Øvrig kortfristet gæld	4.578	8.144
	5.168	8.734

13 Periodeafgrænsningsposter

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

14 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-20	-158
Finansielle omkostninger	1.017	702
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	619	537
Skat af årets resultat	-971	-2.850
	645	-1.769

15 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital

Ændring i varebeholdninger	852	1.850
Ændring i tilgodehavender	-22.427	-25.992
Ændring i andre hensatte forpligtelser	212	9.309
Ændring i leverandører m.v.	-5.995	18.870
	-27.358	4.037

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Pant og sikkerhedsstillelse

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for bankforbindelser:

Noter til årsregnskabet

	2021 TDKK	2020 TDKK
16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)		
<p>Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet 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 2021:</p>	37.002	26.060
Leje- og leasingforpligtelser		
<p>Selskabet drives fra lejede lokaler. Der er indgået 2 lejekontrakter, som kan opsiges med 6 månedersvarsel fra dags dato. Den årlige husleje udgør pt.:</p>	808	808
<p>Herudover har selskabet indgået finansielle leasingkontrakter, der er indregnet som anlægsaktiver, jf.note 4</p>		

Noter til årsregnskabet

	2021	2020
	TDKK	TDKK

16 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution overfor eget og tre koncernselskabers bankengagement, bestående af kassekredit og garantier, med en samlet ramme på MDKK 21, hvoraf der er trukket MDKK 20,8 pr. 31. december 2021. Selskabets eget træk på kreditrammen udgør MDKK 20,1 pr. 31. december 2021.

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 administrationselskab i den sambeskatningskreds, som selskabet er sambeskattet med efter august 2021 samt Lars Frank Holding ApS som administrationselskab for den sambeskatningskreds, som selskabet var sambeskattet med frem til august 2021. Koncernens 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.

17 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

PHX Holding A/S (cvr.nr. 24994619), Langeskov	Ultimativt moderselskab
exodraft systems A/S (cvr. nr. 38726609), Langeskov	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	Hjemsted
PHX Holding A/S (cvr.nr. 24994619)	Langeskov

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Innoterm 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 TDKK.

Rettelse af væsentlige fejl

Ledelsen har ved aflæggelsen af årsrapporten for 2021 konstateret væsentlige fejl i årsrapporten for 2020. Fejlene relaterer sig til forhold vedrørende opgørelsen af igangværende arbejder og tilhørende garantiforpligtelser. På denne baggrund er sammenligningstallene korrigeret som følger:

- Salgsværdien af igangværende arbejder er korrigeret med TDKK -7.491 og medfører tilsvarende reduktion af omsætningen.
- Tabsgivende kontrakter indregnet under hensatte forpligtelser er korrigeret med TDKK 7.331 med tilsvarende reduktion i omsætningen.
- Hensættelse til garantiarbejder er korrigeret med TDKK 1.978 med tilsvarende stigning i vareforbruget.
- Skatteeffekten heraf udgøres af korrektion af den udskudte skat med TDKK 3.696 (indtægt).

Den samlede påvirkning af resultatet for 2020 er TDKK -16.800 før skat (TDKK -13.104 efter skat). Den samlede påvirkning af egenkapitalen pr. 31. december 2020 er TDKK -13.104.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet 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 selskabets 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

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

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

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

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Serviceydelser 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 selskabet. 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 virksomhedens nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

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

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 materielle anlægsaktiver og modtagne tilskud.

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 tilknyttede danske virksomheder. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balancen

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.

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2-6 år
Indretning af lejede lokaler	7 år

Restværdierne for anlægsaktiverne er fastsat til nul.

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle 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.

Finansielle anlægsaktiver

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 salgsomkostninger. 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 vedrørende serviceydelser 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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

lavere nettorealiseringsværdi.

Modtagne acantobetalinger 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 mv.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en begivenhed indtruffet senest på balancen dagen 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. De hensatte forpligtelser måles og indregnes på baggrund af erfaringerne med garantiarbejder.

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 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.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

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.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Pengestrømsopgørelse

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

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm 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

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

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

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