

## Boe-Therm A/S

Industrivænget 1  
5610 Assens

CVR-nr. 20665882

## Årsrapport for 2018

21. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt  
på selskabets ordinære generalforsamling  
den 26. marts 2019



Petrus Wilhelmus Franciscus Johannes Baggerman  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Virksomhedsoplysninger	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

## **Ledelsespåtegning**

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 for Boe-Therm A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

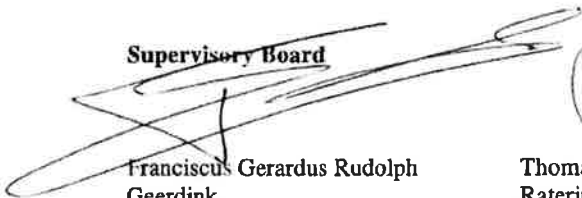
Assens, den 20. marts 2019

### **Executive Board**

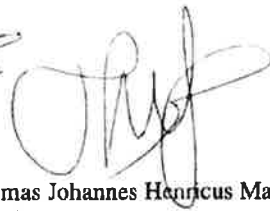


Petrus Wilhelmus Fransiscus  
Johannes Baggerman

### **Supervisory Board**



Franciscus Gerardus Rudolph  
Geerdink  
Chairman



Thomas Johannes Henricus Maria  
Ratering



Alfred Gerrit Oosterink



Susanne Halfdan Ferning

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

### Til kapitalejerne i Boe-Therm A/S

#### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Boe-Therm A/S for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018, samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet 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 årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

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

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

revisionen. Herudover:

- \* Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet 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 årsregnskabet, herunder notecoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Maribo, den 20. marts 2019

**aage maagensen**  
**statsautoriseret revisionsaktieselskab**  
CVR-nr. 12901038



Thomas Henckel  
Statsautoriseret revisor  
mne26784

## Virksomhedsoplysninger

<b>Virksomheden</b>	Boe-Therm A/S Industrivænget 1 5610 Assens
Telefon	64 71 23 75
Telefax	64 71 23 03
E-mail	info@boe-therm.dk
Hjemmeside	www.boe-therm.dk
CVR-nr.	20665882
Stiftelsesdato	1. januar 1998
Hjemsted	Assens
Regnskabsår	1. januar 2018 - 31. december 2018
<b>Bestyrelse</b>	Franciscus Gerardus Rudolph Geerdink Thomas Johannes Henricus Maria Ratering Alfred Gerrit Oosterink Susanne Halfdan Ferning
<b>Direktion</b>	Petrus Wilhelmus Fransiscus Johannes Baggerman
<b>Moderselskab</b>	Dutch Thermal Engineering NV, Holland/Nederlands
<b>Revisor</b>	aage maagensen statsautoriseret revisionsaktieselskab C. E. Christiansens Vej 56 4930 Maribo CVR-nr.: 12901038
<b>Pengeinstitut</b>	Nordea Vestre Stationsvej 7 5000 Odense C

## Ledelsesberetning

### Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet består i udvikling, produktion og salg af temperaturstyringssystemer og salg af køleanlæg.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 udviser et resultat på kr. -783.543, og selskabets balance pr. 31. december 2018 udviser en balancesum på kr. 10.061.440, og en egenkapital på kr. 5.211.249.

Årets resultat anses for værende utilfredsstillende.

### Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

## Anvendt regnskabspraksis

### Generelt

Årsrapporten for Boe-Therm A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

### Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Realiserede og urealiserede valutakursgevinster og -tab indgår i resultatopgørelsen under finansielle poster.

## Generelt

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

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

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms, afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning, herunder råvarer, hjælpematerialer, produktionslønninger og indirekte produktionsomkostninger såsom vedligeholdelse og af- og nedskrivninger samt drift, administration og styring af produktionsanlæg og maskiner.



## Anvendt regnskabspraksis

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger. Afskrivning på goodwill indgår tillige i det omfang, goodwill vedrører produktionsaktiviteten. Endvidere indregnes reservation til tab på projekterne.

### Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til distribution af solgte varer i året, herunder omkostninger til salgspersonale, transport, salgsfremmende omkostninger og lignende omkostninger.

### Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger, afskrivninger og lignende omkostninger.

### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat med fradrag af den del af årets skat, der vedrører egenkapitalbevægelser. Aktuel og udskudt skat vedrørende egenkapitalbevægelser indregnes direkte i egenkapitalen.

## Balancen

### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill og software måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles ved første indregning til kostpris og efterfølgende til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensyntagen til aktivets restværdi efter afsluttet brugstid og reduceres med eventuelle nedskrivninger. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klart til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

## Anvendt regnskabspraksis

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor kostprisen er højere end nettorealiseringsværdi, nedskrives til denne lavere værdi.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

### Af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider:

	<b>Brugstid</b>	<b>Restværdi</b>
Bygninger	10-30 år	0%
Produktionsanlæg og maskiner	4-10 år	0%
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0%
Software	3 år	0%

Der afskrives ikke på grunde

Afskrivninger indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis produktionsomkostninger og distributionsomkostninger samt administrationsomkostninger.

### Egenkapital

Egenkapitalen omfatter virksomhedskapitalen og en række øvrige egenkapitalposter, der kan være lovbestemte eller fastsat i vedtægterne.

### Udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

## Anvendt regnskabspraksis

### Hensatte forpligtelser

#### Udskudt skat

Udskudt skat og årets regulering heraf opgøres som skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet eller afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser i virksomheder inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Udskudt skatteaktiver 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.

#### Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer mv. Hensatte forpligtelser indregnes, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retslig eller praktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et træk på virksomhedens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til kapitalværdi.

#### Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter deposita, gæld til leverandører samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

#### Eventualaktiver og -forpligtelser

Eventualaktiver og -forpligtelser indregnes ikke i balancen, men oplyses alene i noterne.

## Resultatopgørelse

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Bruttofortjeneste/-tab</b>		<b>3.676.076</b>	<b>6.773.012</b>
Distributionsomkostninger	1	-213.014	-242.796
Administrationsomkostninger	1	-4.350.406	-4.366.620
<b>Driftsresultat</b>		<b>-887.344</b>	<b>2.163.596</b>
Andre finansielle indtægter		0	4
Finansielle omkostninger		-116.310	-123.204
<b>Resultat før skat</b>		<b>-1.003.654</b>	<b>2.040.396</b>
Skat af årets resultat	2	220.111	-77.454
<b>Årets resultat</b>		<b>-783.543</b>	<b>1.962.942</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Overført resultat		-783.543	1.962.942
<b>Resultatdisponering</b>		<b>-783.543</b>	<b>1.962.942</b>

**Balance 31. december 2018**

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Aktiver</b>			
Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	3	0	0
Goodwill	4	0	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Grunde og bygninger	5	1.495.569	1.630.199
Produktionsanlæg og maskiner	6	61.773	40.162
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	7	39.251	0
<b>Materielle anlægsaktiver</b>		<b>1.596.593</b>	<b>1.670.361</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>1.596.593</b>	<b>1.670.361</b>
Råvarer og hjælpematerialer		2.998.082	3.007.345
Fremstillede varer og handelsvarer		447.246	524.598
<b>Varebeholdninger</b>		<b>3.445.328</b>	<b>3.531.943</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.021.415	3.283.023
Andre tilgodehavender		59.537	51.000
Udskudte skatteaktiver		759.657	539.546
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.840.609</b>	<b>3.873.569</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>2.178.910</b>	<b>2.296.132</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>8.464.847</b>	<b>9.701.644</b>
<b>Aktiver</b>		<b>10.061.440</b>	<b>11.372.005</b>

## Balance 31. december 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
<b>Passiver</b>			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		4.211.249	4.994.793
<b>Egenkapital</b>		<b>5.211.249</b>	<b>5.994.793</b>
Andre hensatte forpligtelser		250.000	250.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>	8	<b>250.000</b>	<b>250.000</b>
Gæld til kreditinstitutter		2.200.946	2.342.695
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.000.000	1.100.000
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<b>3.200.946</b>	<b>3.442.695</b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	246.000	246.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		464.747	376.131
Gæld til tilknyttede virksomheder		20.188	167.120
Anden gæld		668.310	895.266
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>1.399.245</b>	<b>1.684.517</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>4.600.191</b>	<b>5.127.212</b>
<b>Passiver</b>		<b>10.061.440</b>	<b>11.372.005</b>
Eventualforpligtelser	10		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	11		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen	12		

## Egenkapitalopgørelsen

	<b>Virksomheds kapital</b>	<b>Overført resultat</b>	<b>I alt</b>
Egenkapital 1. januar 2018	1.000.000	4.994.792	5.994.792
Årets resultat	0	-783.543	-783.543
<b>Egenkapital 31. december 2018</b>	<b>1.000.000</b>	<b>4.211.249</b>	<b>5.211.249</b>

Virksomhedskapitalen har været uændret de seneste 5 år.

## Noter

	2018	2017
<b>1. Personalemkostninger</b>		
Lønninger	5.788.282	6.695.109
Pensioner	895.606	926.136
Andre omkostninger til social sikring	163.581	168.091
	<u>6.847.469</u>	<u>7.789.336</u>
<i>Personalemkostningerne er fordelt således i resultatopgørelsen:</i>		
Produktionsomkostninger	3.381.856	4.367.203
Distributionsomkostninger	0	0
Administrationsomkostninger	3.465.613	3.422.133
	<u>6.847.469</u>	<u>7.789.336</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede	<u>15</u>	<u>17</u>
<b>2. Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Ændring af udskudt skat	220.111	77.454
	<u>220.111</u>	<u>77.454</u>
<b>3. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder</b>		
Kostpris primo	<u>302.680</u>	<u>302.680</u>
Kostpris ultimo	<u>302.680</u>	<u>302.680</u>
Af- og nedskrivninger primo	<u>-302.680</u>	<u>-302.680</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-302.680</u>	<u>-302.680</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>4. Goodwill</b>		
Kostpris primo	<u>3.500.000</u>	<u>3.500.000</u>
Kostpris ultimo	<u>3.500.000</u>	<u>3.500.000</u>
Af- og nedskrivninger primo	<u>-3.500.000</u>	<u>-3.500.000</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-3.500.000</u>	<u>-3.500.000</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>5. Grunde og bygninger</b>		
Kostpris primo	<u>4.414.225</u>	<u>4.414.225</u>
Kostpris ultimo	<u>4.414.225</u>	<u>4.414.225</u>
Af- og nedskrivninger primo	<u>-2.784.026</u>	<u>-2.649.506</u>
Årets afskrivninger	<u>-134.630</u>	<u>-134.520</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>-2.918.656</u>	<u>-2.784.026</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>1.495.569</u>	<u>1.630.199</u>



## Noter

	2018	2017
<b>6. Produktionsanlæg og maskiner</b>		
Kostpris primo	2.982.766	2.939.156
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	35.000	43.610
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>3.017.766</b>	<b>2.982.766</b>
Af- og nedskrivninger primo	-2.942.604	-2.939.156
Årets afskrivninger	-13.389	-3.448
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-2.955.993</b>	<b>-2.942.604</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>61.773</b>	<b>40.162</b>
<b>7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris primo	770.103	770.103
Tilgang i årets løb, herunder forbedringer	42.819	0
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>812.922</b>	<b>770.103</b>
Af- og nedskrivninger primo	-770.103	-770.103
Årets afskrivninger	-3.568	0
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>-773.671</b>	<b>-770.103</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>39.251</b>	<b>0</b>

**8. Hensatte forpligtelser**

Der er i året, ud fra en konkret vurdering, indregnet tkr. 250 til skønnede garantier mv. Der er usikkerhed om det indregnede beløb.

**9. Langfristede gældsforpligtelser**

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til kreditinstitutter	2.200.946	146.000	1.632.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	1.000.000	100.000	600.000
	<b>3.200.946</b>	<b>246.000</b>	<b>2.232.000</b>

## Noter

### 10. Eventualforpligtelser

Der henvises til note 8 vedr. usikkerhed om tilstrækkelig hensættelse til garantier mv.

Der er herudover ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

### 11. Sikkerhedsstillelser og pantsætninger

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev med pant i ejendomme, nom. 2.995 t.DKK. Til sikkerhed for realkreditgæld t.DKK 2.347 er der afgivet pant i ejendomme. Begge med pant i ejendomme med en bogført værdi på t.DKK 1.496.

Til sikkerhed for bankgæld er udstedt virksomhedspant/skadesløsbrev t. DKK. 3.000 med pant i simple fordringer, varelagre, køretøjer, driftsmateriel og goodwill. Bogført værdi heraf t.DKK. 5.567.

### 12. Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen

Leasingforpligtelser udgør t.DKK 407.