

Boe-Therm A/S

Industrivænget 1
5610 Assens

CVR-nr. 20665882

Årsrapport for 2015

18. regnskabsår

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalforsamling
den 10. februar 2016



Petrus W. F. J. Baggerman
Dirigent

Indholdsfortegnelse

Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Virksomhedsoplysninger	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13

Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

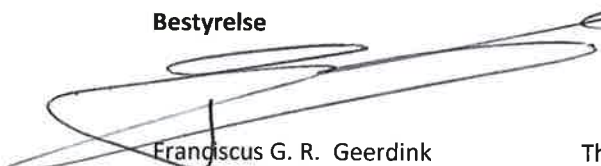
Assens, den 10. februar 2016

Direktion



Petrus W. F. J. Baggerman

Bestyrelse



Franciscus G. R. Geerdink
Formand



Thomas J. H. M. Ratering



Alfred G. Oosterink



Kenneth S. Larsen



Susanne Halfdan Ferning

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Boe-Therm A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Boe-Therm A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Maribo, den 10. februar 2016

aage maagensen

statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr. 12901038



Thomas Henckel

Statsautoriseret revisor

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	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 2015 - 31. december 2015
Bestyrelse	Franciscus G. R. Geerdink, Formand Thomas J. H .M. Ratering Alfred G. Oosterink Kenneth S. Larsen Susanne Halfdan Ferning
Direktion	Petrus W. F. J. Baggerman
Moderselskab	Dutch Termal Engineering NV, Holland/Nederlands
Revisor	aage maagensen statsautoriseret revisionsaktieselskab C. E. Christiansens Vej 56 4930 Maribo CVR-nr.: 12901038
Pengeinstitut	Danske Bank Algade 35 5500 Middelfart

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatet af selskabets drift har været tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

Ledelsen forventer et positivt resultat for det kommende år.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten for Boe-Therm A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Sammenligningstal for 2014 omfatter alene 11 måneder som følge af omlægning af regnskabsår.

Rapporteringsvaluta

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen henholdsvis balancedagens kurs, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Generelt

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. I resultatopgørelsen indregnes omkostninger, herunder af- og nedskrivninger, der vedrører regnskabsåret.

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 regskabspost nedenfor.

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

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste og -tab

Virksomheden har valgt at sammendrage visse poster i resultatopgørelsen efter bestemmelserne i årsregnskabslovens § 32.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt. Omsætningen opgøres efter fradrag af moms, afgifter og rabatter.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætninger, herunder omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og produktionspersonale samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Udviklingsomkostninger vedrørende nye produkter aktiveres og afskrives over 3 år.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til distribution af solgte varer samt til salgskampagner, herunder omkostninger til salgs- og distributionspersonale, reklameomkostninger og afskrivninger.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til det administrative personale samt kontorholdsomkostninger og afskrivninger.

Finansielle poster

Under finansielle poster indgår renteindtægter og -udgifter, realiserede og urealiserede kursgevinster på transaktioner i fremmed valuta, samt tillæg og godtgørelser vedrørende acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat til betaling af den skattepligtige indkomst og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat eller til reguleringer af tidligere års resultater, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen. Ændring af udskudt skat 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill og software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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:

	Brugstid	Restværdi
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%

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

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen for varer under fremstilling samt færdigvarer omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealiseringsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdigførelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektivere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab, baseret på en individuel vurdering af tilgodehavenderne.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Egenkapital

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Hensatte forpligtelser

Skyldig skat og udskudt skat

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.

Udskudt skat måles efter balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktiver, hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, helholdsvis 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Gæld i øvrigt måles til amortiseret kostpris.

Eventualaktiver og -forpligtelser

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

Resultatopgørelse

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Bruttofortjeneste/-tab		5.870.387	3.648.664
Distributionsomkostninger		-1.147.289	-857.879
Administrationsomkostninger		-3.100.506	-2.222.547
Driftsresultat		1.622.592	568.238
Finansielle indtægter	2	105	184.577
Finansielle omkostninger	3	-139.910	-715.422
Resultat før skat		1.482.787	37.393
Skat af årets resultat	4	709.000	0
Årets resultat		2.191.787	37.393
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		2.191.787	37.393
		2.191.787	37.393

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Aktiver			
Koncessioner, patenter, licenser, varemærker og lignende rettigheder	5	0	19.689
Goodwill	6	0	0
Immaterielle anlægsaktiver		0	19.689
Grunde og bygninger	7	1.906.792	2.051.508
Produktionsanlæg og maskiner	8	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9	0	27.456
Materielle anlægsaktiver		1.906.792	2.078.964
Anlægsaktiver		1.906.792	2.098.653
Råvarer og hjælpematerialer		2.799.107	2.775.765
Varer under fremstilling		16.822	123.027
Fremstillede varer og handelsvarer		360.147	401.979
Varebeholdninger		3.176.076	3.300.771
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.670.284	3.550.443
Andre tilgodehavender		34.639	62.319
Periodeafgrænsningsposter		0	32.538
Udskudte skatteaktiver	10	709.000	0
Tilgodehavender		3.413.923	3.645.300
Likvide beholdninger		1.697.163	445.574
Omsætningsaktiver		8.287.162	7.391.645
Aktiver		10.193.954	9.490.298

Balance 31. december 2015

	Note	2015 kr.	2014 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000.000
Overført resultat		2.880.729	688.943
Egenkapital	11	3.880.729	1.688.943
Gæld til realkreditinstitutter		2.625.687	2.758.035
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		1.300.000	1.400.000
Langfristede gældsforpligtelser	12	3.925.687	4.158.035
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	244.000	255.805
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		13.957	1.293.809
Leverandører af varer og tjenesteydelser		987.606	1.097.463
Gæld til tilknyttede virksomheder		154.072	260.214
Anden gæld		987.903	736.029
Kortfristede gældsforpligtelser		2.387.538	3.643.320
Gældsforpligtelser		6.313.225	7.801.355
Passiver		10.193.954	9.490.298
Ejerskab	13		
Eventualforpligtelser	14		
Sikkerhedsstillelser og pantsætninger	15		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter, der ikke er indregnet i balancen	16		

Noter

	2015	2014
1. Personalemkostninger		
Lønninger	7.572.420	5.886.988
Pensioner	555.665	328.575
Omkostninger til social sikring	182.083	143.437
	8.310.168	6.359.000
2. Finansielle indtægter		
Renter af bankindestående	17	4.377
Kursreguleringer	88	179.240
Øvrige renter	0	960
	105	184.577
3. Finansielle omkostninger		
Renter til tilknyttet virksomhed	0	238.891
Kurstab ved indfrielse af realkreditlån	0	400.015
Renter af bankgæld	38.144	48.305
Renter af realkreditgæld	101.766	28.211
	139.910	715.422
4. Skat af årets resultat		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Ændring af udskudt skat	-709.000	0
	-709.000	0
5. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder		
Kostpris primo	302.680	302.680
Kostpris ultimo	302.680	302.680
Af- og nedskrivninger primo	-282.992	-235.774
Årets afskrivninger	-19.688	-47.217
Af- og nedskrivninger ultimo	-302.680	-282.991
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	19.689

Noter

	2015	2014
6. Goodwill		
Kostpris primo	3.500.000	3.500.000
Kostpris ultimo	3.500.000	3.500.000
Af- og nedskrivninger primo	-3.500.000	-3.500.000
Af- og nedskrivninger ultimo	-3.500.000	-3.500.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0
7. Grunde og bygninger		
Kostpris primo	4.430.825	4.430.825
Kostpris ultimo	4.430.825	4.430.825
Af- og nedskrivninger primo	-2.379.317	-2.244.488
Årets afskrivninger	-144.716	-134.829
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.524.033	-2.379.317
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.906.792	2.051.508
8. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris primo	2.939.156	2.939.156
Kostpris ultimo	2.939.156	2.939.156
Af- og nedskrivninger primo	-2.939.156	-2.939.156
Af- og nedskrivninger ultimo	-2.939.156	-2.939.156
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	0
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	770.101	834.031
Afgang i årets løb	0	-63.930
Kostpris ultimo	770.101	770.101
Af- og nedskrivninger primo	-742.645	-750.406
Årets afskrivninger	-27.456	-56.169
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	63.930
Af- og nedskrivninger ultimo	-770.101	-742.645
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0	27.456

Noter

	2015	2014
10. Udskudte skatteaktiver		
Udskudt skatteaktiv før nedskrivning	1.027.574	1.448.546
Nedskrivning af udskudt skatteaktiv	-318.574	-1.448.546
	709.000	0

11. Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital primo	1.000.000	688.942	1.688.942
Forslag til årets resultatdisponering	0	2.191.787	2.191.787
	1.000.000	2.880.729	3.880.729

12. Langfristede gældsforpligtelser

	Forfald efter 1 år	Forfald indenfor 1 år	Forfald efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	2.625.687	144.000	2.113.000
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	1.300.000	100.000	900.000
	3.925.687	244.000	3.013.000

13. Ejerskab

Følgende aktionær er noteret i selskabets aktionærfortegnelse som ejende 100% af stemmerne:

Dutch Thermal Engineering NV, Holland/Nederlands

14. Eventualforpligtelser

Der er ingen eventualforpligtelser pr. statusdagen.

15. 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 2.770 er der afgivet pant i ejendomme. Begge med pant i ejendomme med en bogført værdi på t.DKK 1.907.

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. 6.653

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

Leasingforpligtelser udgør t.DKK 342.