

Boe-Therm A/S

Industrivænget 1
5610 Assens

CVR-nr. 20 66 58 82

Årsrapport for 2019

(21. regnskabsår)

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling
den 31. marts 2020

Carsten Degn
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019	10
Balance pr. 31. december 2019	11
Noter til årsrapporten	13

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Assens, den 30. marts 2020

Direktion

Carsten Degn
direktør

Bestyrelse

Søren Kock
formand

Susanne Halfdan Ferning

Carsten Degn

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Boe-Therm A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Boe-Therm A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

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

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

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

Hellerup, den 30. marts 2020

CVR-nr. 33 25 68 76



Lasse Nørgård
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne10675

Selskabsoplysninger

Selskabet	Boe-Therm A/S Industrivænget 1 5610 Assens
	Hjemmeside: https://www.boe-therm.dk/
	CVR-nr.: 20 66 58 82
	Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2019 Stiftet: 1. januar 1998
	Hjemsted: Assens
Bestyrelse	Søren Kock, formand Susanne Halfdan Ferning Carsten Degn
Direktion	Carsten Degn, direktør
Revisor	Crowe Statsautoriseret Revisionsinteressentskab v.m.b.a. Rygårds Allé 104 2900 Hellerup

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 2019 udviser et overskud på kr. 84.487, og selskabets balance pr. 31. december 2019 udviser en egenkapital på kr. 5.295.737.

Årets resultat er væsentligt påvirket i negativ retning, som følge af omkostninger af engangskaraktter, som efter ledelsens vurdering ikke antages at være tilbagevendende. Der henvises til regnskabet's note 2 for oplysning herom.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Boe-Therm A/S for 2019 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2019 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Under produktionsomkostninger indregnes tillige forsknings- og udviklingsomkostninger, der ikke opfylder kriterierne for aktivering, samt afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes 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, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

Brugstid	Restværdi
----------	-----------

Anvendt regnskabspraksis

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 %

Aktiver med en kostpris på under kr. 13.800 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealisationsværdien 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Likvider

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

Egenkapital

Udbytte

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

Hensættelser

Hensættelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser. Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til kapitalværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat 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 den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

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 amortisering af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> t.kr.
Bruttofortjeneste		5.877.982	3.677
Distributionsomkostninger		-314.419	-212
Administrationsomkostninger		<u>-5.363.214</u>	<u>-4.350</u>
Resultat af ordinær primær drift		200.349	-885
Finansielle omkostninger		<u>-91.350</u>	<u>-116</u>
Resultat før skat		108.999	-1.001
Skat af årets resultat	3	<u>-24.512</u>	<u>220</u>
Årets resultat		<u>84.487</u>	<u>-781</u>
Overført resultat		<u>84.487</u>	<u>-781</u>
		<u>84.487</u>	<u>-781</u>

Balance pr. 31. december 2019

	<u>Note</u>	<u>2019</u> kr.	<u>2018</u> t.kr.
Aktiver			
Grunde og bygninger		1.363.833	1.496
Produktionsanlæg og maskiner		127.089	62
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		30.687	39
Materielle anlægsaktiver	4	<u>1.521.609</u>	<u>1.597</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>1.521.609</u>	<u>1.597</u>
Råvarer og hjælpematerialer		3.201.209	2.998
Færdigvarer og handelsvarer		360.550	447
Forudbetaling for varer		271.951	0
Varebeholdninger		<u>3.833.710</u>	<u>3.445</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.001.223	2.022
Andre tilgodehavender		95.790	77
Udskudt skatteaktiv		735.145	760
Tilgodehavender		<u>1.832.158</u>	<u>2.859</u>
Likvide beholdninger		<u>4.833.257</u>	<u>2.179</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>10.499.125</u>	<u>8.484</u>
Aktiver i alt		<u><u>12.020.734</u></u>	<u><u>10.081</u></u>

Balance pr. 31. december 2019

	Note	2019 kr.	2018 t.kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000
Overført resultat		4.295.737	4.214
Egenkapital	5	5.295.737	5.214
Andre hensættelser	6	250.000	250
Hensatte forpligtelser i alt		250.000	250
Gæld til realkreditinstitutter		2.042.304	2.201
Kreditinstitutter		900.000	1.000
Anden gæld		184.755	0
Langfristede gældsforpligtelser	7	3.127.059	3.201
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	258.993	246
Modtagne forudbetalinger fra kunder		368.750	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		521.784	515
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	20
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		56.778	0
Anden gæld		2.141.633	635
Kortfristede gældsforpligtelser		3.347.938	1.416
Gældsforpligtelser i alt		6.474.997	4.617
Passiver i alt		12.020.734	10.081
Medarbejderforhold	1		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	kr.	t.kr.
1 Medarbejderforhold		
Lønninger	6.773.006	5.788
Pensioner	899.999	896
Andre omkostninger til social sikring	<u>137.857</u>	<u>164</u>
	<u>7.810.862</u>	<u>6.848</u>
Lønninger, pensioner og andre omkostninger til social sikring er omkostningsført under følgende poster:		
Produktionsomkostninger	3.424.261	3.382
Administrationsomkostninger	<u>4.386.601</u>	<u>3.466</u>
	<u>7.810.862</u>	<u>6.848</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>13</u>	<u>15</u>
2 Særlige poster		
Årets resultat er væsentligt påvirket i negativ retning, som følge af omkostninger af engangskaraktter, som efter ledelsens vurdering ikke antages at være tilbagevendende.		
Løn mv. i fratrædelsesperioden til opsagte medarbejdere (indgår i posten Administrationsomkostninger)	<u>1.765.478</u>	<u>0</u>
	<u>1.765.478</u>	<u>0</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets udskudte skat	<u>24.512</u>	<u>-220</u>
	<u>24.512</u>	<u>-220</u>

Noter

4 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og byg- ninger	Produktionsan- læg og maski- ner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. januar 2019	4.414.225	3.017.766	812.922
Tilgang i årets løb	0	85.303	0
Kostpris 31. december 2019	4.414.225	3.103.069	812.922
Ned- og afskrivninger 1. januar 2019	2.918.656	2.955.993	773.671
Årets afskrivninger	131.736	19.987	8.564
Ned- og afskrivninger 31. december 2019	3.050.392	2.975.980	782.235
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	1.363.833	127.089	30.687

Noter

5 Egenkapital

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2019	1.000.000	4.211.250	5.211.250
Årets resultat	0	84.487	84.487
Egenkapital 31. december 2019	1.000.000	4.295.737	5.295.737

Der har ikke været ændringer i virksomhedskapitalen i de seneste 5 år.

6 Andre hensættelser

	2019 kr.	2018 t.kr.
Saldo primo 1. januar 2019	250.000	250
Saldo ultimo 31. december 2019	250.000	250

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

7 Langfristede gældsforpligtelser

	Gæld 1. januar 2019	Gæld 31. december 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	2.346.946	2.201.297	158.993	1.476.861
Kreditinstitutter	1.100.000	1.000.000	100.000	500.000
Anden gæld	0	184.755	0	184.755
	3.446.946	3.386.052	258.993	2.161.616

Noter

8 Eventualforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb

Restløbetid i 21 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på tkr. 1, i alt t.kr 29.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld er der udstedt virksomhedspant t.kr. 3.000 med pant i simple fordringer, varelagre, køretøjer, driftsmateriel og goodwill.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 2.263, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør t.kr. 1.364.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve for i alt kr. 2.995 i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er deponeret ejerpantebreve for kr. 2.995 til sikkerhed for bankgæld.