

Bema A/S

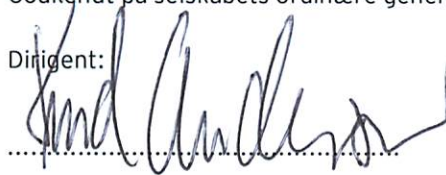
Bredholm 3, 6100 Haderslev

CVR-nr. 15 52 59 91

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

Dirigent:



Søren Andersen



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Bema A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

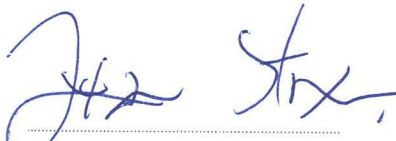
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

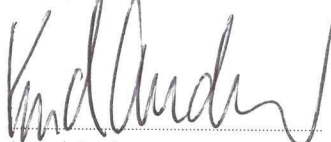

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Haderslev, den 22. marts 2019

Direktion:


.....
Jørgen Strøm

Bestyrelse:


.....
Knud Andersen
formand
.....
Erik Trankjær Rasmussen
.....
Herluf Høst
.....
Lars Feldskou

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Bema A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Bema A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 - 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

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.

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 regnskabsbrugerne 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 revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlingerne 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 konklusion 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 noteoplysningerne, 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 bl.a. 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.

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.

Haderslev, den 22. marts 2019
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28



Lars Mortensen
statsaut. revisor
mne32743

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Bema A/S
Adresse, postnr., by	Bredholm 3, 6100 Haderslev
CVR-nr.	15 52 59 91
Stiftet	1. oktober 1991
Hjemstedskommune	Haderslev
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	www.bema.as
E-mail	info@Bema.as
Telefon	74 52 16 21
Bestyrelse	Knud Andersen, formand Erik Trankjær Rasmussen Herluf Høst Lars Feldskou
Direktion	Jørgen Strøm
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Norgesvej 24 B, 6100 Haderslev

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Bema A/S er en ordreproducerende virksomhed, som har specialiseret sig i at udvikle og fremstille anlæg til intern transport, herunder transportsnegle.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2018 udviser et underskud på 3.083.436 kr. mod et overskud på 290.012 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2018 udviser en egenkapital på 10.602.454 kr.

Årets resultat er utilfredsstillende. Ledelsen har iværksat en række initiativer, der skal medvirke til en positiv drift i det kommende år. Herunder kan nævnes tilpasning af medarbejderstaben samt tilkøb af aktiviteter i forbindelse med overtagelsen af Ferreo ultimo 2018.

På baggrund af de foretagne tiltag, er det ledelsens forventning at resultatet vil være væsentligt forbedret i 2019, og at der vil være et positivt resultat for året.

Det er ledelsens opfattelse at resultatopgørelsen og balancen med tilhørende noter indeholder de oplysninger, der er nødvendige til bedømmelse af selskabets drift i regnskabsåret samt dets økonomiske stilling pr. 31. december 2018.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets økonomiske stilling for årsrapporten 2018.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	2018	2017
	Bruttofortjeneste	22.601.643	25.022.676
2	Personaleomkostninger	-25.414.315	-23.774.256
	Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	-892.188	-703.335
	Resultat før finansielle poster	-3.704.860	545.085
	Finansielle indtægter	6.237	3.931
	Finansielle omkostninger	-260.373	-159.237
	Resultat før skat	-3.958.996	389.779
3	Skat af årets resultat	875.560	-99.767
	Årets resultat	-3.083.436	290.012
	Forslag til resultatdisponering		
	Foreslået udbytte indregnet under egenkapitalen	0	290.000
	Overført resultat	-3.083.436	12
		-3.083.436	290.012

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
	Immaterielle anlægsaktiver		
	Goodwill	115.000	0
		<u>115.000</u>	<u>0</u>
4	Materielle anlægsaktiver		
	Produktionsanlæg og maskiner	3.522.009	2.347.419
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	700.721	368.955
		<u>4.222.730</u>	<u>2.716.374</u>
5	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8.225.023	8.225.023
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	887.522
	Andre tilgodehavender	900.000	900.000
		<u>9.125.023</u>	<u>10.012.545</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>13.462.753</u>	<u>12.728.919</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	3.869.786	3.962.075
	Varer under fremstilling	1.668.051	1.500.597
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	387.435	212.435
		<u>5.925.272</u>	<u>5.675.107</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	9.905.715	11.374.267
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.824.562	433.150
	Udskudte skatteaktiver	508.600	0
	Andre tilgodehavender	75.000	122.005
	Periodeafgrænsningsposter	486.000	340.723
		<u>12.799.877</u>	<u>12.270.145</u>
	Likvide beholdninger	<u>377.844</u>	<u>226.659</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>19.102.993</u>	<u>18.171.911</u>
	AKTIVER I ALT	<u>32.565.746</u>	<u>30.900.830</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2018	2017
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Selskabskapital	1.000.000	1.000.000
	Overført resultat	9.602.454	12.685.890
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	290.000
	Egenkapital i alt	<u>10.602.454</u>	<u>13.975.890</u>
	Hensatte forpligtelser		
	Udskudt skat	0	24.300
	Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>24.300</u>
	Gældsforpligtelser		
7	Langfristede gældsforpligtelser		
	Leasingforpligtelser	2.404.305	1.323.210
	Anden gæld	3.351.282	3.187.500
		<u>5.755.587</u>	<u>4.510.710</u>
	Kortfristede gældsforpligtelser		
7	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	615.637	319.502
	Gæld til banker	5.605.988	2.146.423
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	222.877	247.727
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.922.763	4.014.572
	Gæld til tilknyttede virksomheder	3.686.522	2.722.429
	Anden gæld	3.153.918	2.939.277
		<u>16.207.705</u>	<u>12.389.930</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>21.963.292</u>	<u>16.900.640</u>
	PASSIVER I ALT	<u><u>32.565.746</u></u>	<u><u>30.900.830</u></u>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
9 Sikkerhedsstillelser

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitaloppgørelse

kr.	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2018	1.000.000	12.685.890	290.000	13.975.890
Overført via resultatdisponering	0	-3.083.436	0	-3.083.436
Udloddet udbytte	0	0	-290.000	-290.000
Egenkapital				
31. december 2018	<u>1.000.000</u>	<u>9.602.454</u>	<u>0</u>	<u>10.602.454</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Bema A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112, stk. 1 udarbejdes der ikke koncernregnskab. Årsregnskabet for Bema A/S og dets tilknyttede virksomheder indgår i koncernregnskabet for Investeringsselskabet Bema A/S, Haderslev.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

Valutaomregning

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære aktiver og forpligtelser i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter balancedagens valutakurser.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingkontraktens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til én regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over en afskrivningsperiode på 7 år.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	3-7 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

Restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivning. Ved ændring i restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige koncernvirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill omfatter navnerettigheder. Goodwill afskrives lineært over en afskrivningsperiode på 3-7 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget inkl. afledte sandsynlige betalinger i form af earn out-betalinger m.v. opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. Hvis der er indikation på nedskrivningsbehov, foretages nedskrivningstest. Hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle aktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og 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. Låneomkostninger indregnes ikke i salgsprisen.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der består af børsnoterede aktier og obligationer, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen. Kapitalandele, der ikke er optaget til handel på et aktivt marked, måles til kostpris.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle bortset fra virksomhedsovertagelser er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have indvirkning på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris. I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

- 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontraktens interne rente.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

kr.	2018	2017	
2 Personaleomkostninger			
Lønninger	22.701.516	21.204.150	
Pensioner	1.999.317	1.858.494	
Andre omkostninger til social sikring	713.482	711.612	
	<u>25.414.315</u>	<u>23.774.256</u>	
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>56</u>	<u>53</u>	
3 Skat af årets resultat			
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	-342.660	-33.533	
Årets regulering af udskudt skat	-532.900	133.300	
	<u>-875.560</u>	<u>99.767</u>	
4 Materielle anlægsaktiver			
	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
kr.			
Kostpris 1. januar 2018	16.942.606	2.980.214	19.922.820
Tilgang i årets løb	1.865.824	527.720	2.393.544
Afgang i årets løb	-2.274.042	-1.352.551	-3.626.593
Kostpris 31. december 2018	<u>16.534.388</u>	<u>2.155.383</u>	<u>18.689.771</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	14.595.187	2.611.259	17.206.446
Årets afskrivninger	691.234	195.954	887.188
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-2.274.042	-1.352.551	-3.626.593
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	<u>13.012.379</u>	<u>1.454.662</u>	<u>14.467.041</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>3.522.009</u>	<u>700.721</u>	<u>4.222.730</u>
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	<u>3.130.282</u>	<u>0</u>	<u>3.130.282</u>

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

kr.	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	Andre tilgodehavender	I alt
Kostpris 1. januar 2018	8.225.023	887.522	900.000	10.012.545
Afgang i årets løb	0	-887.522	0	-887.522
Kostpris 31. december 2018	8.225.023	0	900.000	9.125.023
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	8.225.023	0	900.000	9.125.023

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder				
Ejendomsselskabet Bredholm 3, 6100 Haderslev A/S	Haderslev	100,00 %	5.231.411	978.782
Acta Recycling ApS	Haderslev	100,00 %	922.172	1.582.961

kr.	2018	2017
6 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 1.000 stk. a nom. 1.000,00 kr.	1.000.000	1.000.000
	1.000.000	1.000.000

Virksomhedens selskabskapital har uændret været 1.000.000 kr. de seneste 5 år.

7 Langfristede gældsforpligtelser

kr.	Gæld i alt 31/12 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Leasingforpligtelser	3.019.942	615.637	2.404.305	301.822
Anden gæld	3.351.282	0	3.351.282	0
	6.371.224	615.637	5.755.587	301.822

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet har indgået uopsigelig lejeaftale med datterselskabet, Ejendomsselskabet Bredholm 3, 6100 Haderslev A/S, frem til 31. december 2020. Lejeforpligtelse i perioden udgør 7.200.000 kr.

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter vedrørende biler med en restløbetid på 24 måneder. Forpligtelsen i restløbetiden udgør kr. 284.451.

Selskabet kautionerer for Ejendomsselskabet Bredholm 3, 6100 Haderslev A/S' forpligtelser overfor Jyske Bank og Spar Nord A/S.

Arbejdsgarantier stillet af tredjemand udgør 360.938 kr.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Investeringselskabet Bema A/S som administrationselskab og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter.

9 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed overfor kreditinstitut er der tinglyst ejerpantebrev på nom. 4.000.000 kr. med pant i produktionsanlæg og maskiner samt inventar og driftsmateriel. Regnskabsmæssig værdi andrager 1.092.448 kr.

Til sikkerhed for engagement med selskabets kreditinstitut er der tinglyst virksomhedspant med 4.500.000 kr. med pant i simple fordringer, lagerbeholdninger, inventar og driftsmateriel, samt goodwill, domænenavn og rettigheder.