

Ølgod Produktforretning A/S

Gårdevej 16, 6870 Ølgod

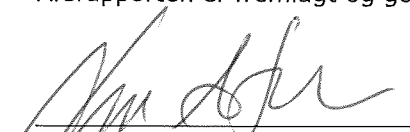
Årsrapport for

2018

CVR-nr. 14 27 44 05

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

19 juni 2019


Verner Axelsen Holm
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

	Påtegninger
1	Ledelsespåtegning
2	Den uafhængige revisors revisionspåtegning
	Ledelsesberetning
5	Selskabsoplysninger
6	Ledelsesberetning
	Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018
7	Anvendt regnskabspraksis
11	Resultatopgørelse
12	Balance
14	Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Ølgod Produktforretning A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet 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.

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

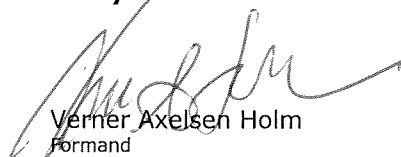
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ølgod, den 18. juni 2019

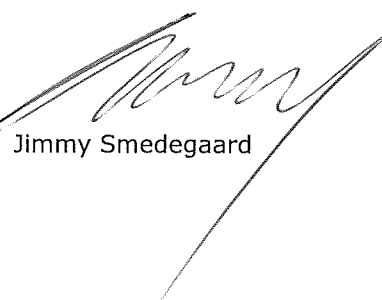
Direktion

Thomas Smedegaard

Bestyrelse


Verner Axelsen Holm
Formand


Thomas Smedegaard


Jimmy Smedegaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ølgod Produktforretning A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Konklusion med forbehold

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

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", 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 med forbehold

Vi tager forbehold for værdiansættelsen af selskabets varelager, idet der ikke har været muligt at efterprøve varelagerets værdiansættelse pr. 31. december 2018 på i alt 16.086 t.kr.

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 med forbehold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket konklusionen henvises der til ledelsesberetningens omtale af den fortsatte drift.

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejl-information, 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 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 noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere og overtrædelse af skattelovgivningens bestemmelser om indeholdelse af kildeskat

Selskabet har i strid med selskabslovens § 210, stk. 1, ydet et lån til en af selskabets kapitalejere i 2017 hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet i 2018.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Esbjerg, den

18. juni 2019

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01

Lars Æbelø-Nielsen
statsautoriseret revisor
mne33693

Selskabsoplysninger

Selskabet	Ølgod Produktforretning A/S Gårdevej 16 6870 Ølgod
	CVR-nr.: 14 27 44 05 Stiftet: 27. juni 1990 Hjemsted: Varde Kommune Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Verner Axelsen Holm, Formand Thomas Smedegaard Jimmy Smedegaard
Direktion	Thomas Smedegaard
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N
Bankforbindelse	Danske Andelskassers Bank A/S, Kærgårdsvej 12, 6800 Varde
Associeret virksomhed	Esbjerg Produktforretning A/S, Esbjerg

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i handel med og forarbejdning af genanvendelige produkter.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Varelager:

Selskabet arbejder kontinuerligt med initiativer til at sikre en sikker og pålidelig vurdering af selskabets lagre af jord, skrot og sorterede metaller. Der foretages således løbende vurderinger af udviklingen af lagre og råvarepriser med henblik på en samlet vurdering af udviklingen i selskabets lagre.

Selskabets samlede varelager er pr. 31. december 2018 opgjort til 16.086 t.kr. mod 12.983 t.kr. i 2017. Ledelsen vurderer, at det opgjorte varelager efter bedste skøn er retvisende og er medtaget i årsrapporten i overensstemmelse hermed.

Den fortsatte drift:

Den fortsatte drift for 2019 er afhængig af bankens fortsatte finansiering og udvidelse af driftskreditter i det omfang det bliver nødvendigt. Der er udarbejdet budget for 2019 med forventning om et positivt driftsresultat og netto nedbringelse af det samlede finansieringsbehov i selskabet.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i overensstemmelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 10.611.576 mod 11.453.043 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.307.081 mod 1.549.864 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Ølgod Produktforretning A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

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 og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter og driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler og tab på debitorer.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser, samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandel i associeret virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 posterings direkte i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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 vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger	5-25 år
Produktionsanlæg og maskiner	10-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Anvendt regnskabspraksis

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

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

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet 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 leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

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

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i associeret virksomhed

Kapitalandel i associeret virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandel i associeret virksomhed overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associeret virksomhed.

Varebeholdninger

Varebeholdninger består af usorteret skrot, usorteret oprensningsjord samt sorterede metaller og realiserbare varer i øvrigt. Alle varer er optaget til kostpris baseret på en skønsmæssig vurdering og udviklingen i markedspriserne i øvrigt.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Gældsforpligtelser

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdrags-tiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2018	2017
Bruttofortjeneste	10.611.576	11.453.043
3 Personaleomkostninger	-10.337.282	-8.937.861
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.067.786	-982.834
Andre driftsomkostninger	-39.299	-65.650
Driftsresultat	-832.791	1.466.698
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	1.119.808	858.910
Andre finansielle indtægter	4.526	29.459
4 Øvrige finansielle omkostninger	-1.598.624	-805.203
Resultat før skat	-1.307.081	1.549.864
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-1.307.081	1.549.864
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	1.119.808	858.910
Overføres til overført resultat	0	690.954
Disponeret fra overført resultat	-2.426.889	0
Disponeret i alt	-1.307.081	1.549.864

Balance 31. december

Aktiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Anlægsaktiver			
5	Goodwill	7.128	14.271
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>7.128</u>	<u>14.271</u>
6	Grunde og bygninger	4.174.799	3.467.109
7	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	11.036.480	6.278.276
	Materielle anlægsaktiver i alt	<u>15.211.279</u>	<u>9.745.385</u>
8	Kapitalandel i associeret virksomhed	7.688.573	6.628.705
	Andre tilgodehavender	2.223	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>7.690.796</u>	<u>6.628.705</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>22.909.203</u>	<u>16.388.361</u>
Omsætningsaktiver			
	Fremstillede varer og handelsvarer	16.085.805	12.982.536
	Varebeholdninger i alt	<u>16.085.805</u>	<u>12.982.536</u>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	844.269	544.812
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	75.000	350.734
	Andre tilgodehavender	273.057	633.990
	Periodeafgrænsningsposter	335.457	114.159
	Tilgodehavender i alt	<u>1.527.783</u>	<u>1.643.695</u>
	Likvide beholdninger	<u>40.910</u>	<u>18.623</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>17.654.498</u>	<u>14.644.854</u>
	Aktiver i alt	<u>40.563.701</u>	<u>31.033.215</u>

Balance 31. december

Passiver		2018	2017
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
9	Virksomhedskapital	500.000	500.000
10	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	4.188.573	3.128.705
11	Overført resultat	4.863.645	7.290.535
	Egenkapital i alt	<u>9.552.218</u>	<u>10.919.240</u>
Gældsforpligtelser			
12	Gæld til realkreditinstitutter	910.216	964.106
13	Gæld til pengeinstitutter	9.018.197	6.984.093
14	Leasingforpligtelser	5.299.525	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>15.227.938</u>	<u>7.948.199</u>
	Gældsforpligtelser	1.479.000	528.000
	Gæld til pengeinstitutter	9.187.776	7.684.167
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	4.226.745	2.982.572
	Gæld til tilknyttede virksomheder	687.188	754.544
	Anden gæld	202.836	216.493
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>15.783.545</u>	<u>12.165.776</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>31.011.483</u>	<u>20.113.975</u>
	Passiver i alt	<u>40.563.701</u>	<u>31.033.215</u>

- 1 Usikkerhed om going concern**
- 2 Usikkerhed ved indregning eller måling**
- 15 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**
- 16 Eventualposter**

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Den fortsatte drift for 2019 er afhængig af bankens fortsatte finansiering og udvidelse af driftskreditter i det omfang det bliver nødvendigt. Der er udarbejdet budget for 2019 med forventning om et positivt driftsresultat og netto nedbringelse af det samlede finansieringsbehov i selskabet.

Årsrapporten for 2018 er aflagt i overensstemmelse hermed.

2. Usikkerhed ved indregning eller måling

Varelager:

Selskabet arbejder kontinuerligt med initiativer til at sikre en sikker og pålidelig vurdering af selskabets lagre af jord, skrot og sorterede metaller. Der foretages således løbende vurderinger af udviklingen af lagre og råvarepriser med henblik på en samlet vurdering af udviklingen i selskabets lagre.

Selskabets samlede varelager er pr. 31. december 2018 opgjort til 16.086 t.kr. mod 12.983 t.kr. i 2017. Ledelsen vurderer, at det opgjorte varelager efter bedste skøn er retvisende og er medtaget i årsrapporten i overensstemmelse hermed.

	2018	2017
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	9.551.459	8.211.120
Pensioner	89.100	89.100
Andre omkostninger til social sikring	86.060	78.029
Personaleomkostninger i øvrigt	610.663	559.612
	10.337.282	8.937.861
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	25	24
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	275.734	0
Andre finansielle omkostninger	1.322.890	805.203
	1.598.624	805.203

Noter

	31/12 2018	31/12 2017
5. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2018	50.000	50.000
Kostpris 31. december 2018	50.000	50.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-35.729	-28.586
Årets afskrivninger	-7.143	-7.143
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-42.872	-35.729
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	7.128	14.271
6. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2018	6.113.800	5.534.502
Tilgang i årets løb	1.006.945	579.298
Kostpris 31. december 2018	7.120.745	6.113.800
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-2.646.691	-2.379.959
Årets afskrivninger	-299.255	-266.732
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-2.945.946	-2.646.691
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	4.174.799	3.467.109
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2018	18.770.638	14.633.808
Tilgang i årets løb	12.229.965	4.220.330
Afgang i årets løb	-6.840.382	-83.500
Kostpris 31. december 2018	24.160.221	18.770.638
Af- og nedskrivninger 1. januar 2018	-12.492.362	-11.746.903
Årets afskrivninger	-1.026.878	-828.959
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	395.499	83.500
Af- og nedskrivninger 31. december 2018	-13.123.741	-12.492.362
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	11.036.480	6.278.276
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	7.021.138	0

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
8. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar 2018	3.500.000	3.500.000
Kostpris 31. december 2018	<u>3.500.000</u>	<u>3.500.000</u>
Opskrivninger 1. januar 2018	3.128.706	2.541.472
Korrektion af tidligere opskrivninger	295.312	-271.677
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	824.496	858.910
Kursregulering af sikringsinstrumenter	-59.941	0
Opskrivninger 31. december 2018	<u>4.188.573</u>	<u>3.128.705</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>7.688.573</u>	<u>6.628.705</u>
Associeret virksomhed:		
	Hjemsted	Ejerandel
Esbjerg Produktforretning A/S	Esbjerg	50 %
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2018	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
10. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2018	3.128.706	2.541.472
Resultatandel	1.119.808	858.910
Korrektion til tidligere år	0	-271.677
Kursregulering af sikringsinstrumenter	-59.941	0
	<u>4.188.573</u>	<u>3.128.705</u>
11. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2018	7.290.534	6.599.581
Årets overførte overskud eller underskud	-2.426.889	690.954
	<u>4.863.645</u>	<u>7.290.535</u>

Noter

	<u>31/12 2018</u>	<u>31/12 2017</u>
12. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	961.216	1.012.106
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-51.000</u>	<u>-48.000</u>
	<u>910.216</u>	<u>964.106</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>721.000</u>	<u>772.000</u>
13. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	9.498.197	7.464.093
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-480.000</u>	<u>-480.000</u>
	<u>9.018.197</u>	<u>6.984.093</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>7.098.197</u>	<u>2.746.617</u>
14. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	6.247.525	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-948.000</u>	<u>0</u>
	<u>5.299.525</u>	<u>0</u>

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 961 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 4.175 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 4.125 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 18.686 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 15.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	16.086 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	844 t.kr.
Driftsmidler	11.036 t.kr.
Goodwill	7 t.kr.

Selskabet har pr. 31. december 2018, gennem pengeinstitut afgivet garanti for i alt 1.550 t.kr.

Selskabet har stillet tabsgaranti overfor Totalkredit A/S. Tabsgarantien udgør 485 t.kr. pr. 31. december 2018.

16. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med TBJ Smedegaard Holding ApS, CVR-nr. 39005697 som administrationsselskab og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

De sambeskattede virksomheders samlede, kendte nettoforpligtelse over for SKAT fremgår af årsregnskabet for administrationsselskabet.

Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter eller kildeskatter mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et andet beløb.