

Ølgod Produktforretning A/S

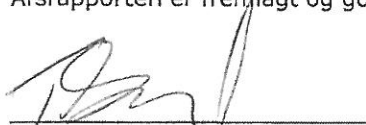
Gårdevej 16, 6870 Ølgod

Årsrapport for

2017

CVR-nr. 14 27 44 05

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. juni 2018.



Torben Lund Smødegaard
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017

- 7 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Resultatopgørelse
- 12 Balance
- 14 Noter

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

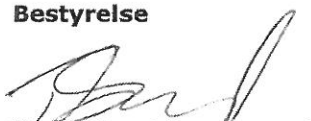
Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ølgod, den 11. juni 2018

Direktion


Thomas Smedegaard

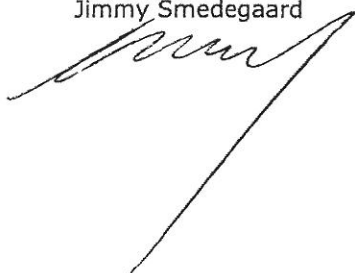
Bestyrelse


Torben Lund Smedegaard
Formand


Thomas Smedegaard

Sigurd Smedegaard

Jimmy Smedegaard



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Ølgod Produktforretning A/S

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Ølgod Produktforretning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 på i alt 12.983 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.

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, udfører 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.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlingerne, 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 hvorved ledelsen kan ifalde ansvar. Lånet er indfriet i årets løb.

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

Esbjerg, den 11. juni 2018

Martinsen

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 28 52 01



Lars Æbelø-Nielsen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. 33693

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	Torben Lund Smedegaard, Formand Thomas Smedegaard Sigurd 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 2017 opgjort til 12.983 t.kr. mod 10.649 t.kr. i 2016. Ledelsen vurderer, at det opgjorte varelager efter bedste skøn er retvisende og er medtaget i årsrapporten i overensstemmelse hermed.

Indregning af kapitalandel i associeret selskab Esbjerg Produktforretning A/S:

Selskabet har i 2017 indregnet andel af resultatet i Esbjerg Produktforretning A/S baseret på et regnskabsudkast, idet der ikke foreligger en godkendt årsrapport for 2017. Udkastet viser et regnskabsmæssigt resultat på 1.717.819 kr., hvoraf 50% eller 858.910 kr. er indregnet i resultatopgørelsen under resultat af kapitalandele i associerede virksomheder. Tilsvarende indgår kapitalandel i Esbjerg Produktforretning A/S i balancen med en positiv værdi på 6.628.7056 kr., og tilgodehavender hos Esbjerg Produktforretning A/S med 350.734 kr.

Idet der er uafklarede forhold til regnskabsudkastet, foreligger årsrapporten endnu ikke til godkendelse. Ledelsen skønner, at de indregnede værdier er forsvarlige i forhold til forventningerne til årsrapporten for 2017, og regnskabsudkastet for 2017 er indregnet i årsrapporten for Ølgod Produktforretning på baggrund heraf.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 11.453.043 mod 9.058.249 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 1.549.864 mod 3.348.690 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

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.

Væsentlige fejl i tidligere år

Der er i forbindelse med revisionen for 2017 konstateret fejl i årsrapporten 2016 for associeret virksomhed Esbjerg Produktforretning A/S. Modtagne forudbetalinger fra kunder 886 t.kr. før skat er fejlagtig ikke indregnet i balancen ultimo 2016, men medregnet til omsætningen i 2016. I årsregnskabet for 2017 er fejlen på 272 t.kr. direkte på kapitalansæelse i associeret virksomhed samt i egenkapital under posten "reserve for nettoopskrivninger". Årets resultat eller resultatet for 2016 er således ikke påvirket ved korrektionen af fejl. Sammenligningstal er ikke korrigeret.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 posteringer 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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 salgsmarkedsomkostninger 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.

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.

Associeret virksomheds årsregnskab indeholder oplysninger om væsentlige fejl i tidligere år svarende til 272 t.kr. for Ølgod Produktforretning A/S. Fejlen er korrigeret i årets tal. Der er således ikke rettet sammenligningstal.

Varebeholdninger

Varebeholdninger består af usorteret skrot, usorteret oprensingsjord 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.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

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	2017	2016
Bruttofortjeneste	11.453.043	9.058.249
2 Personaleomkostninger	-8.937.861	-6.509.796
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-982.834	-1.027.940
Andre driftsomkostninger	-65.650	-55.278
Driftsresultat	1.466.698	1.465.235
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	858.910	2.602.561
Andre finansielle indtægter	29.459	126.859
3 Øvrige finansielle omkostninger	-805.203	-845.965
Resultat før skat	1.549.864	3.348.690
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	1.549.864	3.348.690
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	858.910	2.541.472
Overføres til overført resultat	690.954	807.218
Disponeret i alt	1.549.864	3.348.690

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2017	2016
Anlægsaktiver		
4 Goodwill	14.271	21.414
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>14.271</u>	<u>21.414</u>
5 Grunde og bygninger	3.467.109	3.154.543
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.468.819	2.886.905
Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	<u>1.809.458</u>	<u>0</u>
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>9.745.386</u>	<u>6.041.448</u>
7 Kapitalandel i associeret virksomhed	<u>6.628.705</u>	<u>6.041.472</u>
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>6.628.705</u>	<u>6.041.472</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>16.388.362</u>	<u>12.104.334</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>12.982.536</u>	<u>10.648.775</u>
Varebeholdninger i alt	<u>12.982.536</u>	<u>10.648.775</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	544.812	335.453
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	350.734	337.004
Andre tilgodehavender	633.990	480.699
8 Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	52.252
Periodeafgrænsningsposter	<u>114.159</u>	<u>125.540</u>
Tilgodehavender i alt	<u>1.643.695</u>	<u>1.330.948</u>
Likvide beholdninger	<u>18.623</u>	<u>13.848</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>14.644.854</u>	<u>11.993.571</u>
Aktiver i alt	<u>31.033.216</u>	<u>24.097.905</u>

Balance 31. december

Passiver			
Note		2017	2016
Egenkapital			
9	Virksomhedskapital	500.000	500.000
10	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.128.705	2.541.472
11	Overført resultat	7.290.535	6.599.581
	Egenkapital i alt	10.919.240	9.641.053
Gældsforpligtelser			
	Gæld til realkreditinstitutter	964.106	1.014.528
	Gæld til pengeinstitutter	6.984.093	4.380.247
	Deposita	0	4.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	7.948.199	5.398.775
12	Gældsforpligtelser	528.000	526.000
	Gæld til pengeinstitutter	7.684.167	5.578.857
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.982.572	1.302.799
	Gæld til tilknyttede virksomheder	754.544	1.264.169
	Anden gæld	216.494	386.252
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	12.165.777	9.058.077
	Gældsforpligtelser i alt	20.113.976	14.456.852
	Passiver i alt	31.033.216	24.097.905

1 Usikkerhed ved indregning eller måling

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

14 Eventualposter

Noter

1. 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 2017 opgjort til 12.983 t.kr. mod 10.649 t.kr. i 2016. Ledelsen vurderer, at det opgjorte varelager efter bedste skøn er retvisende og er medtaget i årsrapporten i overensstemmelse hermed.

Indregning af kapitalandel i associeret selskab Esbjerg Produktforretning A/S:

Selskabet har i 2017 indregnet andel af resultatet i Esbjerg Produktforretning A/S baseret på et regnskabsudkast, idet der ikke foreligger en godkendt årsrapport for 2017. Udkastet viser et regnskabsmæssigt resultat på 1.717.819 kr., hvoraf 50% eller 858.910 kr. er indregnet i resultatopgørelsen under resultat af kapitalandele i associerede virksomheder. Tilsvarende indgår kapitalandel i Esbjerg Produktforretning A/S i balancen med en positiv værdi på 6.628.7056 kr., og tilgodehavender hos Esbjerg Produktforretning A/S med 350.734 kr.

Idet der er uafklarede forhold til regnskabsudkastet, foreligger årsrapporten endnu ikke til godkendelse. Ledelsen skønner, at de indregnede værdier er forsvarlige i forhold til forventningerne til årsrapporten for 2017, og regnskabsudkastet for 2017 er indregnet i årsrapporten for Ølgod Produktforretning på baggrund heraf.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
2. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	8.211.120	6.147.751
Pensioner	89.100	0
Andre omkostninger til social sikring	78.029	59.546
Personaleomkostninger i øvrigt	<u>559.612</u>	<u>302.499</u>
	<u>8.937.861</u>	<u>6.509.796</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>24</u>	<u>17</u>
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>805.203</u>	<u>845.965</u>
	<u>805.203</u>	<u>845.965</u>

Noter

	31/12 2017	31/12 2016
4. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2017	50.000	50.000
Kostpris 31. december 2017	50.000	50.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-28.586	-21.443
Årets afskrivninger	-7.143	-7.143
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-35.729	-28.586
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	14.271	21.414
5. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2017	5.534.502	5.432.112
Tilgang i årets løb	579.298	102.390
Kostpris 31. december 2017	6.113.800	5.534.502
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-2.379.959	-2.125.845
Årets afskrivninger	-266.732	-254.114
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-2.646.691	-2.379.959
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	3.467.109	3.154.543
6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2017	14.633.808	14.560.092
Tilgang i årets løb	2.410.873	242.466
Afgang i årets løb	-83.500	-168.750
Kostpris 31. december 2017	16.961.181	14.633.808
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-11.746.903	-11.099.912
Årets afskrivninger	-828.959	-743.241
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	83.500	96.250
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	-12.492.362	-11.746.903
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	4.468.819	2.886.905

Noter

	31/12 2017	31/12 2016				
7. Kapitalandel i associeret virksomhed						
Kostpris 1. januar 2017	3.500.000	250.000				
Tilgang i årets løb	0	3.250.000				
Kostpris 31. december 2017	3.500.000	3.500.000				
Opskrivninger 1. januar 2017	2.541.472	-61.089				
Korrektion af tidligere opskrivninger	-271.677	0				
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	858.910	2.602.561				
Opskrivninger 31. december 2017	3.128.705	2.541.472				
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	6.628.705	6.041.472				
Associeret virksomhed:						
	Hjemsted	Ejerandel				
Esbjerg Produktforretning A/S	Esbjerg	50 %				
8. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse						
Kategori	Rentefod	Løbetid	Restløbe- tid	Nedskriv- ning	Tilbagebetalte beløb i regn- skabsåret	Tilgodehaven- de i alt 31. december 2017
Direktion	10,05			0	-123.619	0
9. Virksomhedskapital						
Virksomhedskapital 1. januar 2017					500.000	500.000
					500.000	500.000
Aktiekapitalen består af 500 aktier a 1.000 kr. og multipla heraf. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.						
10. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode						
Reserve for opskrivninger 1. januar 2017					2.541.472	0
Resultatandel					858.910	2.541.472
Korrektion til tidligere år					-271.677	0
					3.128.705	2.541.472

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
11. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2017	6.599.581	5.792.363
Årets overførte overskud eller underskud	<u>690.954</u>	<u>807.218</u>
	<u>7.290.535</u>	<u>6.599.581</u>

12. Gældsforpligtelser

	<u>Afdrag første år</u>	<u>Restgæld efter 5 år</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2017</u>	<u>Gæld i alt 31/12 2016</u>
Gæld til realkreditinstitutter	48.000	772.000	1.012.105	1.060.527
Gæld til pengeinstitutter	480.000	2.746.617	7.464.092	4.860.247
Deposita	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4.000</u>
	<u>528.000</u>	<u>3.518.617</u>	<u>8.476.197</u>	<u>5.924.774</u>

13. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 1.012 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2017 udgør 3.467 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.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 14.668 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 10.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	12.983 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	544 t.kr.
Driftsmidler	4.469 t.kr.
Goodwill	14 t.kr.

Selskabet har pr. 31. december 2017, gennem pengeinstitut afgivet garanti for i alt 1.550 t.kr. vedrørende miljøgodkendelse.

Selskabet har stillet tabsgaranti overfor Totalkredit A/S. Tabsgarantien udgør 485 t.kr. pr. 31. december 2017.

Noter

14. Eventualposter

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med TBJ Smedegaard Holding ApS, CVR-nr. 39005697 som administrationselskab 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 administrationselskabet.

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