

Ølgod Produktforretning A/S

Gårdevej 16, 6870 Ølgod

Årsrapport for

2020

CVR-nr. 14 27 44 05

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. juli 2021.

Jan Bruun Jørgensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2020

- 8 Anvendt regnskabspraksis
- 12 Resultatopgørelse
- 13 Balance
- 15 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ølgod, den 6. juli 2021

Direktion

Thomas Smedegaard

Bestyrelse

Jan Bruun Jørgensen
Formand

Thomas Smedegaard

Brian Smedegaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Ølgod Produktforretning A/S

Konklusion med forbehold

Vi har revideret årsregnskabet for Ølgod Produktforretning A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 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 2020 på i alt 10.589 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 omtale af den fortsatte drift i ledelsesberetningen og note 1.

Uden at det har påvirket konklusionen henvises der til omtale af usikkerhed ved indregning og måling i ledelsesberetningen og note 2.

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 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 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.

Esbjerg, den 6. juli 2021

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	Jan Bruun Jørgensen, Formand Thomas Smedegaard Brian Smedegaard
Direktion	Thomas Smedegaard
Revision	Martinsen Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Edison Park 4 6715 Esbjerg N
Bankforbindelse	Danske Andelskassers Bank A/S
Modervirksomhed	Thomas Smedegaard Holding Ølgod 1 ApS

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 2020 opgjort til 10.589 t.kr. mod 10.017 t.kr. i 2019. Ledelsen vurderer, at det opgjorte varelager efter bedste skøn er retvisende og er medtaget i årsrapporten i overensstemmelse hermed.

Hensatte forpligtelser:

Selskabets ledelse har skønnet hensættelser på t.kr 500 til imødegåelse af omkostninger i forbindelse med bortskaffelse af affald. Ledelsen vurderer, at den hensatte forpligtelse efter bedste skøn er retvisende og er medtaget i årsrapporten i overensstemmelse hermed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 7.823.563 mod 2.064.579 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -1.362.654 mod -10.098.626 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Årets resultat er negativt påvirket af, udbruddet af coronavirus (COVID-19), der har betydet en nedgang i de samlede aktiviteter hen over 2020 i forhold til de oprindelige forventninger til regnskabsåret.

Den fortsatte drift i 2021 er afhængig af bankens fortsatte finansiering og opretholdelse af driftskreditter i det omfang det er nødvendigt. Der er udarbejdet budget for 2021 der udviser et positivt resultat. En væsentlig forudsætning for indfrielsen af budgettet kræver desuden at dagsværdien på jern og metaller ikke forringes væsentligt i forhold til ultimo 2020.

Selskabets perioderapportering udviser pr. 31. maj 2021 et resultat før skat på 1.639.000.

Det er ledelsens vurdering, at driften for 2021 kan gennemføres under de eksisterende driftskreditter og årsrapporten er aflagt under forudsætning heraf.

Selskabet har ved udgangen af regnskabsåret tabt hele aktiekapitalen. Under iagttagelse af bestemmelserne i Selskabslovens § 119, har ledelsen vurderet at aktiekapitalen kan reetableres indenfor en periode på 1-3 år.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Udbruddet af Coronavirus (COVID-19) betyder nye udfordringer og risici for virksomheden. Der er truffet en række foranstaltninger med henblik på at sikre medarbejdernes helbred og sundhed. I tilknytning til de helbredsmæssige risici har virusudbruddet betydet usikkerhed og ustabilitet såvel politisk/samfundsmæssigt som for virksomheden. Nuværende og eventuelle fremtidige politiske og økonomiske foranstaltninger, som måtte blive sat i værk, vil kunne afstedkomme finansielle risici knyttet til virksomhedens drift og eventuelt begrænse virksomhedens samhandelsmuligheder.

Virksomhedens nuværende og planlagte aktiviteter giver imidlertid ikke anledning til særlige finansielle risici, og selskabets likviditetsberedskab vurderes at være sikret i tilstrækkeligt omfang.

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 indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste 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 indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

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 sambeskatte 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 tillæg af opskrivninger og 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:

	Brugstid
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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte 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 leasingydelse. 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.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 og for betalte acontoskatte.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Ølgod Produktforretning A/S solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

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 afdragstiden foretaget afskrivning 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

<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Bruttofortjeneste	7.823.563	2.064.579
4 Personaleomkostninger	-6.458.794	-9.054.399
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-1.580.730	-1.598.719
Andre driftsomkostninger	-49.997	-51.852
Driftsresultat	-265.958	-8.640.391
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	0	11.428
Andre finansielle indtægter	42.678	23.064
5 Øvrige finansielle omkostninger	-1.139.374	-1.492.727
Resultat før skat	-1.362.654	-10.098.626
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-1.362.654	-10.098.626
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	-4.188.573
Disponeret fra overført resultat	-1.362.654	-5.910.053
Disponeret i alt	-1.362.654	-10.098.626

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Anlægsaktiver		
6 Goodwill	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
7 Grunde og bygninger	3.452.663	3.812.469
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.701.738	9.860.662
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>12.154.401</u>	<u>13.673.131</u>
9 Andre tilgodehavender	29.286	8.016
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>29.286</u>	<u>8.016</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>12.183.687</u>	<u>13.681.147</u>
Omsætningsaktiver		
Råvarer og hjælpematerialer	10.589.491	10.016.500
Varebeholdninger i alt	<u>10.589.491</u>	<u>10.016.500</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	229.363	119.942
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	7.500
Tilgodehavende selskabsskat	8.534	3.825
Andre tilgodehavender	434.306	6.058.032
Periodeafgrænsningsposter	48.295	201.867
Tilgodehavender i alt	<u>720.498</u>	<u>6.391.166</u>
Likvide beholdninger	61.288	177.706
Omsætningsaktiver i alt	<u>11.371.277</u>	<u>16.585.372</u>
Aktiver i alt	<u>23.554.964</u>	<u>30.266.519</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2020	2019
Egenkapital		
10 Virksomhedskapital	500.000	500.000
11 Overført resultat	-1.695.532	-332.877
Egenkapital i alt	-1.195.532	167.123
Hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser	500.000	500.000
Hensatte forpligtelser i alt	500.000	500.000
Gældsforpligtelser		
12 Gæld til realkreditinstitutter	776.307	838.285
13 Gæld til pengeinstitutter	7.076.488	7.403.399
14 Leasingforpligtelser	3.299.426	4.386.749
Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.152.221	12.628.433
Kortfristet del af langfristet gæld	1.903.640	2.292.413
Gæld til pengeinstitutter	4.612.557	8.646.850
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.110.153	5.501.524
Anden gæld	1.471.925	530.176
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	13.098.275	16.970.963
Gældsforpligtelser i alt	24.250.496	29.599.396
Passiver i alt	23.554.964	30.266.519

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

Noter

1. Usikkerhed om going concern

Den fortsatte drift i 2021 er afhængig af bankens fortsatte finansiering og opretholdelse af driftskreditter i det omfang det er nødvendigt. Der er udarbejdet budget for 2021 der udviser et positivt resultat. En væsentlig forudsætning for indfrielsen af budgettet kræver desuden at dagsværdien på jern og metaller ikke forringes væsentligt i forhold til ultimo 2020.

Selskabets perioderapportering udviser pr. 31. maj 2021 et resultat før skat på 1.639.000.

Det er ledelsens vurdering, at driften for 2021 kan gennemføres under de eksisterende driftskreditter og årsrapporten er aflagt under forudsætning heraf.

Selskabet har ved udgangen af regnskabsåret tabt hele aktiekapitalen. Under iagttagelse af bestemmelserne i Selskabslovens § 119, har ledelsen vurderet at aktiekapitalen kan reetableres indenfor en periode på 1-3 år.

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 2020 opgjort til 10.589 t.kr. mod 10.017 t.kr. i 2019. Ledelsen vurderer, at det opgjorte varelager efter bedste skøn er retvisende og er medtaget i årsrapporten i overensstemmelse hermed.

Hensatte forpligtelser:

Selskabets ledelse har skønnet hensættelser på t.kr 500 til imødegåelse af omkostninger i forbindelse med bortskaffelse af affald. Ledelsen vurderer, at den hensatte forpligtelse efter bedste skøn er retvisende og er medtaget i årsrapporten i overensstemmelse hermed.

3. Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til virksomhedens indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og -tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskarakter.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift.

Noter

3. Særlige poster (fortsat)

Særlige poster for året er specificeret nedenfor, herunder hvor disse er indregnet i resultatopgørelsen.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Indtægter:		
Kompensation, lønninger	629.676	0
	<u>629.676</u>	<u>0</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet:		
Andre driftsindtægter	629.676	0
Resultat af særlige poster netto	<u>629.676</u>	<u>0</u>

4. Personaleomkostninger

Lønninger og gager	6.196.840	8.799.252
Pensioner	157.242	69.944
Andre omkostninger til social sikring	52.739	86.730
Personaleomkostninger i øvrigt	51.973	98.473
	<u>6.458.794</u>	<u>9.054.399</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>15</u>	<u>25</u>

5. Øvrige finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	26.342
Andre finansielle omkostninger	1.139.374	1.466.385
	<u>1.139.374</u>	<u>1.492.727</u>
	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>

6. Goodwill

Kostpris 1. januar 2020	50.000	50.000
Kostpris 31. december 2020	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-50.000	-42.872
Årets afskrivninger	0	-7.128
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	<u>-50.000</u>	<u>-50.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
7. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2020	7.120.745	7.120.745
Kostpris 31. december 2020	7.120.745	7.120.745
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-3.308.276	-2.945.946
Årets afskrivninger	-359.806	-362.330
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-3.668.082	-3.308.276
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	3.452.663	3.812.469
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2020	23.514.791	24.160.221
Tilgang i årets løb	62.000	53.443
Afgang i årets løb	-265.690	-698.873
Kostpris 31. december 2020	23.311.101	23.514.791
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-13.654.129	-13.123.741
Årets afskrivninger	-1.220.924	-1.229.261
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	265.690	698.873
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-14.609.363	-13.654.129
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	8.701.738	9.860.662
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	5.905.428	6.463.283
9. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar 2020	8.016	2.223
Tilgang i årets løb	21.270	5.793
Kostpris 31. december 2020	29.286	8.016
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	29.286	8.016

Noter

	<u>31/12 2020</u>	<u>31/12 2019</u>
10. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2020	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
11. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2020	-332.878	4.863.646
Årets overførte overskud eller underskud	-1.362.654	-5.910.053
Skattefrit koncerntilskud	0	713.530
	<u>-1.695.532</u>	<u>-332.877</u>
12. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	838.307	900.285
Heraf forfalder inden for 1 år	-62.000	-62.000
	<u>776.307</u>	<u>838.285</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>597.000</u>	<u>659.000</u>
13. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	7.901.488	8.723.399
Heraf forfalder inden for 1 år	-825.000	-1.320.000
	<u>7.076.488</u>	<u>7.403.399</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>1.695.000</u>	<u>2.520.000</u>
14. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	4.316.066	5.297.162
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.016.640	-910.413
	<u>3.299.426</u>	<u>4.386.749</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 838 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 3.453 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.325 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 12.514 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 15.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	10.589 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	229 t.kr.
Driftsmidler	8.702 t.kr.
Goodwill	0 t.kr.

Selskabet har stillet tabsgaranti overfor Totalkredit A/S. Tabsgarantien udgør 485 t.kr. pr. 31. december 2020.

16. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Andre eventualforpligtelser:

Selskabet er part i en verserende retssag med påstået krav og omkostninger mod selskabet i niveauet 500 tkr., hvor ledelsen har påstået frifindelse. Sagen forventes tidligst afgjort i 2021.

Sambeskatning

Selskabet indgår i den nationale sambeskatning med Thomas Smedegaard Holding Ølgod 1 ApS, CVR-nr. 35658610 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 vedrørende selskabsskat fremgår af årsregnskabet for administrationselskabet.

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