

Ølgod Produktforretning A/S

Gårdevej 16, 6870 Ølgod

Årsrapport for

2019

CVR-nr. 14 27 44 05

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 1. oktober 2020.

Jan Bruun Jørgensen
dirigent

Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

- 1 Ledespåtegning
- 2 Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Ledelsesberetning

- 5 Selskabsoplysninger
- 6 Ledelsesberetning

Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019

- 8 Anvendt regnskabspraksis
- 13 Resultatopgørelse
- 14 Balance
- 16 Noter

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ølgod, den 1. oktober 2020

Direktion

Thomas Smedegaard

Bestyrelse

Jan Bruun Jørgensen
Formand

Thomas Smedegaard

Brian 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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 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 2019 på i alt 10.017 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.

Overtrædelse af årsregnskabsloven

Selskabet har i strid med årsregnskabsloven ikke udarbejdet årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Esbjerg, den 1. oktober 2020

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, Kærgårdsvej 12, 6800 Varde

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 2019 opgjort til 10.017 t.kr. mod 16.086 t.kr. i 2018. 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 2.064.579 mod 10.111.365 sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -10.098.626 mod -1.307.081 sidste år. Ledelsen anser årets resultat for mrhry utilfredsstillende.

Årets resultat er i det væsentlige negativt påvirket af, at det ikke i fornødent omfang har været muligt at reducere selskabets indkøbsprishos en meget stor samhandelspartner i takt med, at dagsprisen på jern og metal - og dermed selskabets salgspris - faldt. Det har betydet, at selskabet havde negativ indtjening på denne samhandel. Denne kontrakt er siden genforhandlet.

Videre er resultatet væsentligt negativt påvirket af på dagsprisen på jern og metaller, der på statutidspunktet samlet set er lavere end i 2018. Dette har påvirket selskabets muligheder for at opretholde aktiviteterne hen over 2019 samt medført en nedskrivning på eksisterende varelager.

Der er i 2019 solgt ejerandele i Esbjerg Produktforretning A/S, der ikke indgår i resultatet fra og med 2019. Salget har ingen påvirkning på årets resultat.

Ledelsesberetning

Den fortsatte drift i 2020 er afhængig af bankens fortsatte finansiering og opretholdelse af driftskreditter i det omfang det er nødvendigt. Der er udarbejdet budget for 2020 der udviser et positivt resultat. Der arbejdes kontinuerligt med indfrielsen af budgettet, men dette er udfordret af nedgang i omsatte mængder i foråret 2020 som følge af udbrud af Covid-19 virus. Selskabet har hen over sommeren 2020 forøget de afsatte mængder, men der er usikkerhed om, hvorvidt dette er tilstrækkeligt til at indfri budgettet for 2020. En væsentlig forudsætning for indfrielsen af budgettet kræver desuden at dagsværdien på jern og metaller ikke forringes væsentligt i forhold til ultimo 2019.

Selskabets perioderapportering udviser pr. 31. august 2020 et underskud på 1.490.000. Budgetafvigelsen i f.t. budgettet er i al væsentlig påvirket af udbruddet af Covid-19.

Det er på trods heraf ledelsens vurdering, at driften for 2020 kan gennemføres under de eksisterende driftskreditter, og årsrapporten er aflagt under forudsætning heraf.

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.

På baggrund af den store usikkerhed, COVID-19 har skabt, og usikkerheden om situationens varighed er det på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en rimelig vurdering af de økonomiske konsekvenser af COVID-19. Det er på samme baggrund ikke muligt at udtrykke en tilstrækkelig sikker forventning til omsætning og resultat før skat.

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.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Klassifikationen af regnskabsposten "personaleomkostninger" er ændret, således at visse omkostningsarter, der hidtil er blevet indregnet under personaleomkostninger fremover indregnes under regnskabsposten "andre eksterne omkostninger".

Den foretagne klassifikationsændring har ingen beløbsmæssig effekt på årets resultat eller balancen for hverken indeværende eller forrige regnskabsår. Sammenligningstallene er tilpasset den ændrede klassifikation.

Bortset fra ovenstående er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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 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 salgskostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftskostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associeret virksomhed opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

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. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Andre tilgodehavender udgør tilgodehavende moms, tilgodehavende salgssum fra salg af kapitalandele samt andre tilgodehavender.

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.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidigt.

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.

Andre hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser måles til nettorealisationsværdi eller til dagsværdi, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

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.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttofortjeneste	2.064.579	10.111.365
3 Personaleomkostninger	-9.054.399	-9.837.071
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-1.598.719	-1.067.786
Andre driftsomkostninger	-51.852	-39.299
Driftsresultat	-8.640.391	-832.791
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	11.428	1.119.808
Andre finansielle indtægter	23.064	4.526
4 Øvrige finansielle omkostninger	-1.492.727	-1.598.624
Resultat før skat	-10.098.626	-1.307.081
Skat af årets resultat	0	0
Årets resultat	-10.098.626	-1.307.081
Forslag til resultatdisponering:		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-4.188.573	1.119.808
Disponeret fra overført resultat	-5.910.053	-2.426.889
Disponeret i alt	-10.098.626	-1.307.081

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2019	2018
Anlægsaktiver		
5 Goodwill	0	7.128
Immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>0</u>	<u>7.128</u>
6 Grunde og bygninger	3.812.469	4.174.799
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	9.860.662	11.036.480
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>13.673.131</u>	<u>15.211.279</u>
8 Kapitalandel i associeret virksomhed	0	7.688.573
Andre tilgodehavender	8.016	2.223
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>8.016</u>	<u>7.690.796</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>13.681.147</u>	<u>22.909.203</u>
Omsætningsaktiver		
Fremstillede varer og handelsvarer	10.016.500	16.085.805
Varebeholdninger i alt	<u>10.016.500</u>	<u>16.085.805</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	119.942	844.269
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	7.500	0
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	75.000
Tilgodehavende selskabsskat	3.825	0
Andre tilgodehavender	6.058.032	273.057
Periodeafgrænsningsposter	201.867	335.457
Tilgodehavender i alt	<u>6.391.166</u>	<u>1.527.783</u>
Likvide beholdninger	<u>177.706</u>	<u>40.910</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>16.585.372</u>	<u>17.654.498</u>
Aktiver i alt	<u>30.266.519</u>	<u>40.563.701</u>

Balance 31. december

Passiver	2019	2018
Note		
Egenkapital		
9 Virksomhedskapital	500.000	500.000
10 Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	4.188.573
11 Overført resultat	-332.877	4.863.645
Egenkapital i alt	167.123	9.552.218
Hensatte forpligtelser		
Andre hensatte forpligtelser	500.000	0
Hensatte forpligtelser i alt	500.000	0
Gældsforpligtelser		
12 Gæld til realkreditinstitutter	838.285	910.216
13 Gæld til pengeinstitutter	7.403.399	9.018.197
14 Leasingforpligtelser	4.386.749	5.299.525
Langfristede gældsforpligtelser i alt	12.628.433	15.227.938
Kortfristet del af langfristet gæld	2.292.413	1.479.000
Gæld til pengeinstitutter	8.646.850	9.187.776
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.501.524	4.163.105
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	687.188
Anden gæld	530.176	266.476
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	16.970.963	15.783.545
Gældsforpligtelser i alt	29.599.396	31.011.483
Passiver i alt	30.266.519	40.563.701
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 i 2020 er afhængig af bankens fortsatte finansiering og opretholdelse af driftskreditter i det omfang det er nødvendigt. Der er udarbejdet budget for 2020 der udviser et positivt resultat. Der arbejdes kontinuerligt med indfrielsen af budgettet, men dette er udfordret af nedgang i omsatte mængder i foråret 2020 som følge af udbrud af Covid-19 virus. Selskabet har hen over sommeren 2020 forøget de afsatte mængder, men der er usikkerhed om, hvorvidt dette er tilstrækkeligt til at indfri budgettet for 2020. En væsentlig forudsætning for indfrielsen af budgettet kræver desuden at dagsværdien på jern og metaller ikke forringes væsentligt i forhold til ultimo 2019.

Selskabets perioderapportering udviser pr. 31. august 2020 et underskud på 1.490.000. Budgetafvigelsen i f.t. budgettet er i al væsentlig påvirket af udbruddet af Covid-19.

Det er på trods heraf ledelsens vurdering, at driften for 2020 kan gennemføres under de eksisterende driftskreditter, og årsrapporten er aflagt under forudsætning heraf.

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 2019 opgjort til 10.017 t.kr. mod 16.086 t.kr. i 2018. 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.

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
3. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	8.799.252	9.551.459
Pensioner	69.944	89.100
Andre omkostninger til social sikring	86.730	86.060
Personalemkostninger i øvrigt	98.473	110.452
	<u>9.054.399</u>	<u>9.837.071</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>25</u>	<u>25</u>
4. Øvrige finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	26.342	275.734
Andre finansielle omkostninger	1.466.385	1.322.890
	<u>1.492.727</u>	<u>1.598.624</u>
5. Goodwill		
Kostpris 1. januar 2019	50.000	50.000
Kostpris 31. december 2019	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-42.872	-35.729
Årets afskrivninger	-7.128	-7.143
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>-50.000</u>	<u>-42.872</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>0</u>	<u>7.128</u>
6. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2019	7.120.745	6.113.800
Tilgang i årets løb	0	1.006.945
Kostpris 31. december 2019	<u>7.120.745</u>	<u>7.120.745</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-2.945.946	-2.646.691
Årets afskrivninger	-362.330	-299.255
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>-3.308.276</u>	<u>-2.945.946</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>3.812.469</u>	<u>4.174.799</u>

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2019	24.160.221	18.770.638
Tilgang i årets løb	53.443	12.229.965
Afgang i årets løb	<u>-698.873</u>	<u>-6.840.382</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>23.514.791</u>	<u>24.160.221</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2019	-13.123.741	-12.492.362
Årets afskrivninger	-1.229.261	-1.026.878
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>698.873</u>	<u>395.499</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2019	<u>-13.654.129</u>	<u>-13.123.741</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>9.860.662</u>	<u>11.036.480</u>
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	<u>6.463.283</u>	<u>7.021.138</u>
8. Kapitalandel i associeret virksomhed		
Kostpris 1. januar 2019	3.500.000	3.500.000
Afgang i årets løb	<u>-3.500.000</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2019	<u>0</u>	<u>3.500.000</u>
Opskrivninger 1. januar 2019	4.188.573	3.128.706
Korrektion af tidligere opskrivninger	0	295.312
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	824.496
Årets tilbageførsler på afgang	-4.188.573	0
Kursregulering af sikringsinstrumenter	<u>0</u>	<u>-59.941</u>
Opskrivninger 31. december 2019	<u>0</u>	<u>4.188.573</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	<u>0</u>	<u>7.688.573</u>
9. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2019	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>

Noter

	<u>31/12 2019</u>	<u>31/12 2018</u>
10. Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		
Reserve for opskrivninger 1. januar 2019	4.188.573	3.128.706
Resultatandel	-4.188.573	1.119.808
Kursregulering af sikringsinstrumenter	0	-59.941
	<u>0</u>	<u>4.188.573</u>
11. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2019	4.863.646	7.290.534
Årets overførte overskud eller underskud	-5.910.053	-2.426.889
Skattefrit koncerntilskud	713.530	0
	<u>-332.877</u>	<u>4.863.645</u>
12. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	900.285	961.216
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-62.000</u>	<u>-51.000</u>
	<u>838.285</u>	<u>910.216</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>659.000</u>	<u>721.000</u>
13. Gæld til pengeinstitutter		
Gæld til pengeinstitutter i alt	8.723.399	9.498.197
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-1.320.000</u>	<u>-480.000</u>
	<u>7.403.399</u>	<u>9.018.197</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>2.520.000</u>	<u>7.098.197</u>
14. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	5.297.162	6.247.525
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-910.413</u>	<u>-948.000</u>
	<u>4.386.749</u>	<u>5.299.525</u>
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>1.252.702</u>

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 900 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2019 udgør 3.812 t.kr.

Selskabet har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.125 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger samt materielle anlægsaktiver.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 17.370 t.kr., har selskabet stillet virksomhedspant på nominelt 15.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Varebeholdninger	10.017 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	120 t.kr.
Driftsmidler	9.861 t.kr.
Goodwill	0 t.kr.

Selskabet har stillet tabsgaranti overfor Totalkredit A/S. Tabsgarantien udgør 485 t.kr. pr. 31. december 2019.

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 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 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.