

Gadstrup Sortering og Genbrug A/S

Hjemstedsadresse: Kongevejen 3, 3000 Helsingør

CVR-nummer 29 21 47 43

Årsrapport 2018

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2018

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. januar 2019



Jette Rohde
dirigent

Indholdsfortegnelse

| | |
|---|----|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsesberetning | 2 |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang | 4 |
| Regnskabspraksis | 6 |
| Resultatopgørelse | 9 |
| Balance | 10 |
| Noter til årsregnskabet | 12 |

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------|--|
| Selskabet | Gadstrup Sortering og Genbrug A/S Kongevejen 3 3000 Helsingør Hjemstedskommune: Helsingør |
| Bestyrelse | Jette Rohde Mike Steen Hansen Gery De Cloedt |
| Direktion | Jette Rohde |
| Revision | Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s Kongevejen 3 3000 Helsingør |
| Stiftelsesdato | 20. december 2005 |
| Regnskabsår | 1. januar til 31. december |

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Virksomhedens væsentligste aktiviteter har været investeringsvirksomhed med investering i og drift af fast ejendom samt hermed beslægtet virksomhed.

Væsentlige ændringer i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold

Der har i året ikke været væsentlige ændringer i aktiviteter og økonomiske forhold.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Selskabets investeringsejendomme er målt til dagsværdi. Måling er baseret på en afkastbaseret model med et fastsat afkastkrav.

Ved anvendelse af en afkastbaseret model knytter der sig en usikkerhed til målingen, både hvad angår elementerne i det fremtidige cashflow samt det valgte afkastkrav. Der er ledelsens vurdering, at der i lighed med tidligere år er usikkerhed forbundet med prisfastsættelsen af selskabets ejendomme. Dette som følge af den generelle økonomiske situation.

Beskrivelse af virksomhedens forventede udvikling

Selskabet forventer et resultat af primær drift på t.kr. 6.800 for regnskabsåret 2019. Selskabet forventer ikke værdireguleringer af selskabets ejendom. Der forventes ikke markante rentestigninger, hvorfor selskabet forventer et overskud før skat på t.kr. 4.600 i regnskabsåret 2019.

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2018 for Gadstrup Sortering og Genbrug A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 18. januar 2019.

Direktion

Jette Røhde

Bestyrelse

Mike Steen Hansen

Jette Røhde

Gery De Cloedt

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Gadstrup Sortering og Genbrug A/S:

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Gadstrup Sortering og Genbrug A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet 'Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

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.

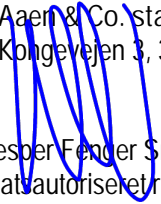
I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentlig inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig 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.

Helsingør, den 18. januar 2019

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s
Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63


Jesper Fenger Smidt
statsautoriseret revisor
mne31476

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Gadstrup Sortering og Genbrug A/S for 2018 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder. Herudover har ledelsen valgt at følge visse af reglerne fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Huslejeindtægter

Lejeindtægter indregnes i den periode som de vedrører, uanset forfaldstidspunktet.

Andre eksterne omkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til salg, administration mv.

Finansielle poster

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

Regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med dets moderselskab. SSG Holding ApS fungerer som administrationselskab. Skatteeffekten af sambeskatningen med moderselskabet fordeles på såvel overskud- som underskudsgivende virksomheder i forhold til disse skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Investeringsejendomme

Investeringsejendomme indregnes ved anskaffelse til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Dagsværdien af investeringsejendomme opgøres ud fra en afkastbaseret model hvor der tages udgangspunkt i ejendommens budgetterede driftsafkast for det kommende år (normalindtjeningsmodellen). Ejendommens budgetterede driftsafkast beregnes som lejeindtægter ved fuld udlejning, fratrukket ejendommens sædvanlige driftsomkostninger.

Ejendommens afkastkrav fastsættes med udgangspunkt i markedsstatistikker, gennemførte handler samt valuarens og ledelsens kendskab til ejendomsmarkedet i øvrigt. Ved fastsættelse af afkastkravet indgår parametre såsom ejendomstype (bolig, kontor, butik mv.), beliggenhed, alder, vedligeholdelsesstand, lejeaftalernes løbetid og lejernes bonitet mv.

Afkastkravet fastsættes for hver ejendom.

Værdiforringelsen, der finder sted efterhånden som investeringsejendommene forældes, afspejles i den løbende måling til dagsværdi. Der foretages ikke systematiske afskrivninger over investeringsejendommens brugstid. Værdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen under posten "Værdiregulering af ejendomme".

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Regnskabspraksis

Skyldig skat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med sit moderselskab SSG Holding ApS. Selskabsskat indregnes i balancen under "Skyldig selskabsskat" eller "Tilgodehavende selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld 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.

Gældsforpligtelser i øvrigt er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser vedrører omsætning til indtægtsførelse i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

 Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| Note | 2018 | 2017 |
|--|-----------|-----------|
| Bruttofortjeneste | 6.770.365 | 6.721.470 |
| Resultat af primær drift | 6.770.365 | 6.721.470 |
| Finansielle omkostninger | 2.309.572 | 2.412.065 |
| 1 Dagsværdiregulering af investeringsejendomme | 0 | 2.500.000 |
| Resultat før skat | 4.460.793 | 6.809.405 |
| 3 Skat af årets resultat | 983.972 | 1.498.728 |
| Årets resultat | 3.476.821 | 5.310.677 |
| Resultatdisponering: | | |
| Udbytte for regnskabsåret | 0 | 0 |
| Overført til overført resultat | 3.476.821 | 5.310.677 |
| Disponeret | 3.476.821 | 5.310.677 |

Balance 31. december

Aktiver

| <u>Note</u> | <u>2018</u> | <u>2017</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| Investeringsejendomme | 70.000.000 | 70.000.000 |
| 4 Materielle anlægsaktiver | <u>70.000.000</u> | <u>70.000.000</u> |
| | | |
| Anlægsaktiver | <u>70.000.000</u> | <u>70.000.000</u> |
| | | |
| Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser | 1.212.969 | 1.026.166 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | <u>7.479.314</u> | <u>6.155.000</u> |
| Tilgodehavender | <u>8.692.283</u> | <u>7.181.166</u> |
| | | |
| Omsætningsaktiver | <u>8.692.283</u> | <u>7.181.166</u> |
| | | |
| Aktiver i alt | <u>78.692.283</u> | <u>77.181.166</u> |

Balance 31. december

Passiver

| Note | 2018 | 2017 |
|---|------------|------------|
| Selskabskapital | 2.000.000 | 2.000.000 |
| Overført resultat | 21.440.758 | 17.963.937 |
| Foreslået udbytte | 0 | 0 |
| 5 Egenkapital | 23.440.758 | 19.963.937 |
| Hensættelser til udskudt skat | 2.004.992 | 1.988.624 |
| Hensatte forpligtelser | 2.004.992 | 1.988.624 |
| 6 Langfristet del af gæld til realkreditinstitutter | 10.772.778 | 11.605.102 |
| 7 Langfristet del af kreditinstitutter i øvrigt | 29.605.574 | 32.456.497 |
| Anden langfristet gæld | 3.000.000 | 3.000.000 |
| Langfristet gæld | 43.378.352 | 47.061.599 |
| 6 Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter | 830.000 | 824.500 |
| 7 Kortfristet del af kreditinstitutter i øvrigt | 6.376.107 | 5.170.961 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | 575.000 | 575.000 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | 167.907 | 167.939 |
| Skyldig selskabsskat | 967.604 | 675.686 |
| Periodeafgrænsningsposter, passiver | 395.375 | 243.826 |
| Anden gæld | 556.188 | 509.094 |
| Kortfristet gæld | 9.868.181 | 8.167.006 |
| Gæld i alt | 53.246.533 | 55.228.605 |
| Passiver i alt | 78.692.283 | 77.181.166 |
| 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | | |

Noter til årsregnskabet

| | 2018 | 2017 |
|---|--|-------------------|
| | <u> </u> | <u> </u> |
| 1 | Dagsværdiregulering af investeringsejendomme | |
| | Regulering af ejendom til dagsværdi | 2.500.000 |
| | | <u> </u> |
| | | 0 |
| | | <u> </u> |
| | | 2.500.000 |
| | | <u> </u> |
| 3 | Skat af årets resultat | |
| | Aktuel skat af årets resultat | 675.686 |
| | Ændring i hensættelse til udskudt skat | 823.042 |
| | | <u> </u> |
| | | 967.604 |
| | | <u> </u> |
| | | 16.368 |
| | | <u> </u> |
| | | 983.972 |
| | | <u> </u> |
| | | 1.498.728 |
| | | <u> </u> |
| 4 | Materielle anlægsaktiver | |
| | | Investerings- |
| | | ejendomme |
| | | <u> </u> |
| | Anskaffelsessum 1. januar | 74.008.475 |
| | Årets tilgang | 0 |
| | Årets afgang | 0 |
| | | <u> </u> |
| | Anskaffelsessum 31. december | 74.008.475 |
| | | <u> </u> |
| | Værdireguleringer 1. januar | -4.008.475 |
| | Årets værdireguleringer | 0 |
| | | <u> </u> |
| | Værdireguleringer 31. december | -4.008.475 |
| | | <u> </u> |
| | Regnskabsmæssig værdi 31. december | 70.000.000 |
| | | <u> </u> |

Noter til årsregnskabet

| | | | | |
|---|--------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 5 | Egenkapital | | | |
| | | Selskabs- kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte |
| | | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | Egenkapital 1. januar | 2.000.000 | 17.963.937 | 0 |
| | Årets resultat | 0 | 3.476.821 | 0 |
| | | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | Egenkapital 31. december | 2.000.000 | 21.440.758 | 0 |
| | | <hr/> | <hr/> | <hr/> |
| | | | 2018 | 2017 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| 6 | Gæld til realkreditinstitutter | | | |
| | Forfald efter 5 år | | 7.452.778 | 8.307.102 |
| | Forfald 1-5 år | | 3.320.000 | 3.298.000 |
| | Forfald inden 1 år | | 830.000 | 824.500 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 11.602.778 | 12.429.602 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| 7 | Kreditinstitutter i øvrigt | | | |
| | Forfald efter 5 år | | 18.036.593 | 27.613.166 |
| | Forfald 1-5 år | | 11.568.981 | 4.843.331 |
| | Forfald inden 1 år | | 6.376.107 | 5.170.961 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 35.981.681 | 37.627.458 |
| | | | <hr/> | <hr/> |

Noter til årsregnskabet

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har over for bankforbindelsen givet transport i nuværende og fremtidige tilgodehavender hos koncernselskaber, saldoen udgør t.kr. 7.479 pr. 31. december 2018.

Selskabet har over for pengeinstitut givet transport i fremtidige lejeindtægter fra selskabets ejendom.

Til sikkerhed for alt mellemværende med bankforbindelsen er pantsat ejerpantebrev på t.kr. 26.500 i selskabets ejendom. Pantet dækker også forpligtelser overfor pengeinstitut i SSG Holding ApS og Mindstrupgård A/S.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution overfor dets bankforbindelse for ethvert mellemværende, tilknyttede og søsterselskaber måtte have til bankforbindelsen.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet SSG Holding ApS som administrationselskab samt med øvrige danske tilknyttede virksomheder. Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af kildeskatter og selskabsskatter.