

## **Gadstrup Sortering og Genbrug A/S**

Hjemtedsadresse: Kongevejen 3, 3000 Helsingør

**CVR-nummer 29 21 47 43**

### **Årsrapport 2016**

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2016

**Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 6. januar 2017**

  
\_\_\_\_\_  
Jette Rohde  
dirigent

## Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter til årsrapporten	12

## Selskabsoplysninger

Selskabet	Gadstrup Sortering og Genbrug A/S Kongevejen 3 3000 Helsingør  Hjemstedskommune: Helsingør
Bestyrelse	Jette Rohde Mike Steen Hansen Emmanuel Pierre Maes
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.

Årets resultat er i overensstemmelse med forventningerne.

### 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.

### Forventninger til den fremtidige udvikling

Selskabet forventer et resultat af primær drift på t.kr. 6.800 for regnskabsåret 2017. Selskabet forventer ikke værdireguleringer af selskabets ejendom. Der forventes ikke markante rentestigninger, hvorfor selskabet forventer et overskud før skat på t.kr. 4.300 i regnskabsåret 2017.

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 6. januar 2017.

Direktion

Jette Röhde

Bestyrelse

Mike Steen Hansen

Jette Röhde

Emmanuel Pierre Maes

## Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Gadstrup Sortering og Genbrug A/S:

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Gadstrup Sortering og Genbrug A/S for regnskabsåret 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors etiske regler samt 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.

Konklusion

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## Den uafhængige revisors erklæringer

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 væsentligt 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 6. januar 2017

Aaen & Co. statsautoriserede revisorer p/s

Kongevejen 3, 3000 Helsingør - CVR nummer 33 24 17 63

  
Jesper Fenger Smidt  
statsautoriseret revisor

## Regnskabspraksis

### Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Gadstrup Sortering og Genbrug A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er ændret i forhold til tidligere år. Indregning af prioritetsgæld er ændret fra dagsværdi til amortiseret kostpris, som følge af overgangen til den nye årsregnskabslov. Overgangsbestemmelser ved anvendelse af visse bestemmelser i årsregnskabsloven er anvendt i forbindelse med den ændrede indregning af prioritetsgæld. Ændringen i regnskabspraksis vil have minimal effekt på resultat og balance i regnskabsåret og sammenligningstal er uændret.

#### 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

#### Materielle anlægsaktiver

Selskabets ejendomme værdiansættes til dagsværdi. Der foretages årligt en individuel værdiansættelse af samtlige ejendomme. Værdiansættelsen foretages på baggrund af en afkastbaseret markedsværdimodel. Modellen tager udgangspunkt i ejendommenes budget for det kommende driftsår. Ved værdiansættelse af investeringsejendomme til dagsværdi føres samtlige værdireguleringer af ejendommene over resultatopgørelsen. Årets resultatopgørelse er derfor udtryk for den værdiforøgelse eller værdiforringelse der kan henføres til året.

#### Tilgodehavender

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

#### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

#### 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. På trods heraf indregnes aktuelle skatte-tilgodehavender og aktuelle skatteforpligtelser i balancen enten under 'Skyldig selskabsskat' eller 'Tilgodehavende selskabsskat'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode 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 indtægtsførsel i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2016	2015
Bruttofortjeneste	6.865.345	6.816.544
Resultat af primær drift	6.865.345	6.816.544
2 Finansielle renteindtægter	9.520	0
Finansielle omkostninger	2.534.866	2.671.676
1 Dagsværdiregulering af investeringsaktiver	0	-504.776
Resultat før skat	4.339.999	3.640.092
3 Skat af årets resultat	954.800	911.856
Årets resultat	3.385.199	2.728.236
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført til overført resultat	3.385.199	2.728.236
Disponeret	3.385.199	2.728.236

## Balance 31. december

## Aktiver

Note	2016	2015
Investeringsejendomme	67.500.000	67.500.000
4 Materielle anlægsaktiver	67.500.000	67.500.000
Anlægsaktiver	67.500.000	67.500.000
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	1.024.530	1.066.944
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	4.291.000	3.011.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	9.520	0
Periodeafgrænsningsposter	0	396.718
Tilgodehavender	5.325.050	4.474.662
Omsætningsaktiver	5.325.050	4.474.662
Aktiver i alt	72.825.050	71.974.662

## Balance 31. december

## Passiver

Note	2016	2015
Selskabskapital	2.000.000	2.000.000
Overført resultat	12.653.260	9.268.061
Foreslået udbytte	0	0
5 Egenkapital	14.653.260	11.268.061
Hensættelser til udskudt skat	1.165.582	210.782
Hensatte forpligtelser	1.165.582	210.782
6 Langfristet del af gæld til realkreditinstitutter	12.429.602	13.253.625
7 Langfristet del af kreditinstitutter i øvrigt	32.897.476	35.401.511
Langfristet gæld	45.327.078	48.655.136
6 Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter	824.023	822.611
7 Kortfristet del af kreditinstitutter i øvrigt	6.353.487	6.063.095
Modtagne forudbetalinger fra kunder	575.000	590.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser	186.876	322.618
Periodeafgrænsningsposter, passiver	240.155	396.710
Anden gæld	3.499.589	3.645.149
Kortfristet gæld	11.679.130	11.840.683
Gæld i alt	57.006.208	60.495.819
Passiver i alt	72.825.050	71.974.662
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

## Noter til årsrapporten

	2016	2015
1 Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		
Regulering af gæld til dagsværdi	0	-504.776
	0	-504.776
2 Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter i associerede virksomheder	9.520	0
	9.520	0
3 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	0	0
Ændring i hensættelse til udskudt skat	954.800	911.856
	954.800	911.856
4 Materielle anlægsaktiver		Investerings- ejendomme
Anskaffelsessum 1. januar		74.008.475
Årets tilgang		0
Årets afgang		0
Anskaffelsessum 31. december		74.008.475
Værdireguleringer 1. januar		-6.508.475
Årets værdireguleringer		0
Værdireguleringer 31. december		-6.508.475
Regnskabsmæssig værdi 31. december		67.500.000

## Noter til årsrapporten

5	Egenkapital			
		Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
		<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	Egenkapital 1. januar	2.000.000	9.268.061	0
	Årets resultat	0	3.385.199	0
		<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	Egenkapital 31. december	2.000.000	12.653.260	0
		<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>

Selskabskapitalen består af 2.000 aktier af kr. 1.000. Selskabskapitalen er uændret de seneste 5 år.

			<u>                    </u>	<u>                    </u>
			2016	2015
6	Gæld til realkreditinstitutter			
	Forfald efter 5 år		9.119.253	9.948.983
	Forfald 2-5 år		3.310.349	3.304.642
	Forfald inden 1 år		824.023	822.611
			<u>                    </u>	<u>                    </u>
			13.253.625	14.076.236
			<u>                    </u>	<u>                    </u>
7	Kreditinstitutter i øvrigt			
	Forfald efter 5 år		21.896.566	24.905.211
	Forfald 2-5 år		11.000.910	10.496.300
	Forfald inden 1 år		6.353.487	6.063.095
			<u>                    </u>	<u>                    </u>
			39.250.963	41.464.606
			<u>                    </u>	<u>                    </u>

## Noter til årsrapporten

### 8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har over for bankforbindelsen givet transport i nuværende og fremtidige tilgodehavender hos koncernselskaber, saldoen udgør t.kr. 3.011 pr. 31. december 2016.

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.