

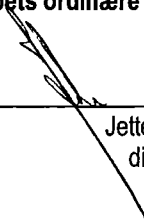
Gadstrup Sortering og Genbrug A/S

Hjemstedsadresse: Kongevejen 3, 3000 Helsingør

CVR-nummer 29 21 47 43

Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. januar 2016



Jette Rohde
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang	4
Regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Noter til årsrapporten	11

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 er investeringsvirksomhed med investering i og drift af fast ejendom samt hermed beslægtet virksomhed.

Udvikling i regnskabsåret

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. 6.600 for regnskabsåret 2016. Selskabet forventer ikke værdireguleringer af selskabets ejendom. Der forventes ikke markante rentestigninger, hvorfor selskabet forventer et overskud før skat på t.kr. 3.200 i regnskabsåret 2016.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2015 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 31. januar 2016.

Direktion

Jette Rohde

Bestyrelse

Mike Steen Hansen

Jette Rohde

Emmanuel Pierre Maes

Den uafhængige revisors erklæringer om udvidet gennemgang

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 1. januar - 31. december 2015. 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.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Helsingør, den 31. januar 2016

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 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere 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, tab på debitorer 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.

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. Som følge heraf indregnes aktuelle skatte-tilgodehavender og aktuelle skatteforpligtelser i balancen enten under "tilgodehavender eller gæld til tilknyttede virksomheder".

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

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til dagsværdi.

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

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2015	2014
	6.816.544	6.153.461
1 Bruttofortjeneste		
Personaleomkostninger	0	30.000
Resultat af primær drift	6.816.544	6.123.461
	2.671.676	3.380.518
2 Finansielle omkostninger		
Dagsværdiregulering af investeringsaktiver	-504.776	-185.507
Resultat før skat	3.640.092	2.557.436
3 Skat af årets resultat	911.856	1.056.311
Årets resultat	2.728.236	1.501.125
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført til overført resultat	2.728.236	1.501.125
Disponeret	2.728.236	1.501.125

Balance 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Investeringsejendomme	67.500.000	67.500.000
4 Materielle anlægsaktiver	<u>67.500.000</u>	<u>67.500.000</u>
Anlægsaktiver	<u>67.500.000</u>	<u>67.500.000</u>
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	1.066.944	1.031.114
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.011.000	2.076.000
Periodeafgrænsningsposter	396.718	0
Udskudt skatteaktiv	0	701.074
Tilgodehavender	<u>4.474.662</u>	<u>3.808.188</u>
Omsætningsaktiver	<u>4.474.662</u>	<u>3.808.188</u>
Aktiver i alt	<u>71.974.662</u>	<u>71.308.188</u>

Balance 31. december

Passiver

Note	2015	2014
Selskabskapital	2.000.000	2.000.000
Overført resultat	9.268.061	6.539.825
Foreslået udbytte	0	0
5 Egenkapital	11.268.061	8.539.825
Hensættelser til udskudt skat	210.782	0
Hensatte forpligtelser	210.782	0
6 Langfristet del af gæld til realkreditinstitutter	13.253.625	13.580.332
7 Langfristet del af kreditinstitutter i øvrigt	35.401.511	37.790.894
Langfristet gæld	48.655.136	51.371.226
6 Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter	822.611	809.307
7 Kortfristet del af kreditinstitutter i øvrigt	6.063.095	6.062.301
Modtagne forudbetalinger fra kunder	590.500	590.500
Leverandører af varer og tjenesteydelser	322.618	530.989
Periodeafgrænsningsposter, passiver	396.710	0
Anden gæld	3.645.149	3.404.040
Kortfristet gæld	11.840.683	11.397.137
Gæld i alt	60.495.819	62.768.363
Passiver i alt	71.974.662	71.308.188
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9 Nærtstående parter og ejerforhold		

Noter til årsrapporten

4	Materielle anlægsaktiver				Investerings- ejendomme
					<hr/>
	Anskaffelsessum 1. januar				74.008.475
	Årets tilgang				0
	Årets afgang				0
					<hr/>
	Anskaffelsessum 31. december				74.008.475
					<hr/>
	Værdireguleringer 1. januar				-6.508.475
	Årets værdireguleringer				0
					<hr/>
	Værdireguleringer 31. december				-6.508.475
					<hr/>
	Regnskabsmæssig værdi 31. december				67.500.000
					<hr/>

5	Egenkapital				
		Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte	
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	
	Egenkapital 1. januar	2.000.000	6.539.825		0
	Årets resultat	0	2.728.236		0
		<hr/>	<hr/>		<hr/>
	Egenkapital 31. december	2.000.000	9.268.061		0
		<hr/>	<hr/>		<hr/>

Selskabskapitalen består af 2.000 aktier af kr. 1.000.

			2015	2014
			<hr/>	<hr/>
6	Gæld til realkreditinstitutter			
	Forfald efter 5 år		9.948.983	10.315.437
	Forfald 2-5 år		3.304.642	3.264.895
	Forfald inden 1 år		822.611	809.307
			<hr/>	<hr/>
			14.076.236	14.389.639
			<hr/>	<hr/>

Noter til årsrapporten

	2015	2014
7 Kreditinstitutter i øvrigt		
Forfald efter 5 år	24.905.211	29.013.362
Forfald 2-5 år	10.496.300	8.777.532
Forfald inden 1 år	6.063.095	6.062.301
	41.464.606	43.853.195

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 2015.

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.

9 Nærtstående parter og ejerforhold

Følgende aktionær er noteret i selskabets ejerfortegnelse som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

SSG Holding ApS, Kongevejen 3, 3000 Helsingør