

Gadstrup Sortering og Genbrug A/S

Hjemstedsadresse: Kongevejen 3, 3000 Helsingør

CVR-nummer 29 21 47 43

Årsrapport 2017

Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 15. januar 2018



Jette Rohde
dirigent

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger	1
Ledelsesberetning	2
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	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 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.

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 2018. Selskabet forventer ikke værdireguleringer af selskabets ejendom. Der forventes ikke markante rentestigninger, hvorfor selskabet forventer et overskud før skat på t.kr. 4.500 i regnskabsåret 2018.

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsingør, den 15. januar 2018.

Direktion

Jette Rohde

Bestyrelse

Mike Steen Hansen

Jette Rohde

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 2017. 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 2017 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.

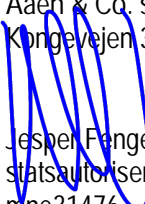
Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

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 15. januar 2018

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 2017 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.

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. Selskabsskat indregnes i balancen 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	2017	2016
Bruttofortjeneste	6.721.470	6.865.345
Resultat af primær drift	6.721.470	6.865.345
2 Finansielle indtægter	0	9.520
Finansielle omkostninger	2.412.065	2.534.866
1 Dagsværdiregulering af investeringsaktiver	2.500.000	0
Resultat før skat	6.809.405	4.339.999
3 Skat af årets resultat	1.498.728	954.800
Årets resultat	5.310.677	3.385.199
Resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	0	0
Overført til overført resultat	5.310.677	3.385.199
Disponeret	5.310.677	3.385.199

Balance 31. december

Aktiver

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Investeringsejendomme	70.000.000	67.500.000
4 Materielle anlægsaktiver	<u>70.000.000</u>	<u>67.500.000</u>
Anlægsaktiver	<u>70.000.000</u>	<u>67.500.000</u>
Tilgodehavender fra salg af varer og tjenesteydelser	1.026.166	1.024.530
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.155.000	4.291.000
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	0	9.520
Tilgodehavender	<u>7.181.166</u>	<u>5.325.050</u>
Omsætningsaktiver	<u>7.181.166</u>	<u>5.325.050</u>
Aktiver i alt	<u>77.181.166</u>	<u>72.825.050</u>

Balance 31. december

Passiver

Note	2017	2016
Selskabskapital	2.000.000	2.000.000
Overført resultat	17.963.937	12.653.260
Foreslået udbytte	0	0
5 Egenkapital	19.963.937	14.653.260
Hensættelser til udskudt skat	1.988.624	1.165.582
Hensatte forpligtelser	1.988.624	1.165.582
6 Langfristet del af gæld til realkreditinstitutter	11.605.102	12.429.602
7 Langfristet del af kreditinstitutter i øvrigt	32.456.497	32.897.476
Langfristet gæld	44.061.599	45.327.078
6 Kortfristet del af gæld til realkreditinstitutter	824.500	824.023
7 Kortfristet del af kreditinstitutter i øvrigt	5.170.961	6.353.487
Modtagne forudbetalinger fra kunder	575.000	575.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	167.939	186.876
Skyldig selskabsskat	675.686	0
Periodeafgrænsningsposter, passiver	243.826	240.155
Anden gæld	3.509.094	3.499.589
Kortfristet gæld	11.167.006	11.679.130
Gæld i alt	55.228.605	57.006.208
Passiver i alt	77.181.166	72.825.050
8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		

Noter til årsregnskabet

	2017	2016
1 Dagsværdiregulering af investeringsejendomme		
Regulering af ejendom til dagsværdi	2.500.000	0
	2.500.000	0
2 Finansielle indtægter		
Finansielle indtægter i associerede virksomheder	0	9.520
	0	9.520
3 Skat af årets resultat		
Aktuel skat af årets resultat	675.686	0
Ændring i hensættelse til udskudt skat	823.042	954.800
	1.498.728	954.800
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		2.500.000
Værdireguleringer 31. december		-4.008.475
Regnskabsmæssig værdi 31. december		70.000.000

Noter til årsregnskabet

5 Egenkapital	Selskabs- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital 1. januar	2.000.000	12.653.260	0
Årets resultat	0	5.310.677	0
Egenkapital 31. december	<u>2.000.000</u>	<u>17.963.937</u>	<u>0</u>
		<u>2017</u>	<u>2016</u>
6 Gæld til realkreditinstitutter			
Forfald efter 5 år		8.307.102	9.119.253
Forfald 1-5 år		3.298.000	3.310.349
Forfald inden 1 år		824.500	824.023
		<u>12.429.602</u>	<u>13.253.625</u>
7 Kreditinstitutter i øvrigt			
Forfald efter 5 år		27.613.166	21.896.566
Forfald 1-5 år		4.843.331	11.000.910
Forfald inden 1 år		5.170.961	6.353.487
		<u>37.627.458</u>	<u>39.250.963</u>

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. 6.155 pr. 31. december 2017.

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.