

Pedersen og Dalsgaard A/S

Svendborgvej 29, 5260 Odense S

CVR-nr. 28 45 23 14

Årsrapport for 2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 26. august 2019

Maria Louise Pedersen
dirigent



Indholdsfortegnelse

Side

Påtegninger

| | |
|--|---|
| Ledespåtegning | 1 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 2 |

Ledelsesberetning

| | |
|---------------------|---|
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |

Årsregnskab

| | |
|-------------------------------------|----|
| Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj | 7 |
| Balance 31. maj | 8 |
| Egenkapitalopgørelse | 10 |
| Noter til årsrapporten | 11 |
| Anvendt regnskabspraksis | 14 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019 for Pedersen og Dalsgaard A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2019 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense S, den 26. august 2019

Direktion

Maria Louise Pedersen

Bestyrelse

Kenneth Søndergaard
formand

Mette Tinglev-Pedersen

Maria Louise Pedersen

Bjarne Pedersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Pedersen og Dalsgaard A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Pedersen og Dalsgaard A/S for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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.

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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Odense, den 26. august 2019

Baker Tilly Denmark
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 35 25 76 91

Thomas Clausen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne33711

Selskabsoplysninger

| | |
|------------|--|
| Selskabet | Pedersen og Dalsgaard A/S Svendborgvej 29 5260 Odense S CVR-nr.: 28 45 23 14 Regnskabsperiode: 1. juni 2018 - 31. maj 2019 Hjemsted: Odense Kommune |
| Bestyrelse | Kenneth Søndergaard, formand Mette Tinglev-Pedersen Maria Louise Pedersen Bjarne Pedersen |
| Direktion | Maria Louise Pedersen |
| Revision | Baker Tilly Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Hjallesevej 126 5230 Odense M |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er, at drive virksomhed i forbindelse med investering i og udlejning af ejendomme samt anden hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på kr. 585.906, og selskabets balance pr. 31. maj 2019 udviser en egenkapital på kr. 9.529.102.

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. juni - 31. maj

| | Note | 2018/19 kr. | 2017/18 t.kr. |
|--|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | | 1.663.490 | 1.658 |
| Personaleomkostninger | 1 | -464.937 | -611 |
| Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA) | | 1.198.553 | 1.047 |
| Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver | | -169.800 | -112 |
| Resultat før finansielle poster | | 1.028.753 | 935 |
| Finansielle indtægter | 2 | 86.770 | 31 |
| Finansielle omkostninger | | -359.227 | -446 |
| Resultat før skat | | 756.296 | 520 |
| Skat af årets resultat | 3 | -170.390 | -116 |
| Årets resultat | | 585.906 | 404 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Overført resultat | | 585.906 | 404 |
| | | 585.906 | 404 |

Balance 31. maj

| | <u>Note</u> | <u>2018/19</u> kr. | <u>2017/18</u> t.kr. |
|--|-------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Aktiver | | | |
| Grunde og bygninger | | 20.771.728 | 21.351 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | <u>368.400</u> | <u>21</u> |
| Materielle anlægsaktiver | 4 | <u>21.140.128</u> | <u>21.372</u> |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | <u>16.000</u> | <u>90</u> |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>16.000</u> | <u>90</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>21.156.128</u> | <u>21.462</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 521.037 | 150 |
| Andre tilgodehavender | | 47.550 | 45 |
| Periodeafgrænsningsposter | | <u>15.180</u> | <u>18</u> |
| Tilgodehavender | | <u>583.767</u> | <u>213</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>630.169</u> | <u>1.487</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>1.213.936</u> | <u>1.700</u> |
| Aktiver i alt | | <u><u>22.370.064</u></u> | <u><u>23.162</u></u> |

Balance 31. maj

| | Note | 2018/19 kr. | 2017/18 t.kr. |
|--|------|-------------------|------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 750.000 | 750 |
| Overført resultat | | 8.779.102 | 8.192 |
| Egenkapital | 5 | 9.529.102 | 8.942 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 9.557.987 | 10.273 |
| Deposita | | 568.500 | 570 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 6 | 10.126.487 | 10.843 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 6 | 718.290 | 718 |
| Modtagne forudbetalinger fra kunder | | 11.100 | 11 |
| Selskabsskat, sambeskatningsbidrag | | 154.902 | 110 |
| Anden gæld | | 1.830.183 | 2.538 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.714.475 | 3.377 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 12.840.962 | 14.220 |
| Passiver i alt | | 22.370.064 | 23.162 |
| Eventualposter mv. | 7 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 8 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Virksomheds- kapital | Overført resultat | I alt |
|----------------------------|-------------------------|----------------------|------------------|
| | kr. | kr. | kr. |
| Egenkapital 1. juni | 750.000 | 8.193.196 | 8.943.196 |
| Årets resultat | 0 | 585.906 | 585.906 |
| Egenkapital 31. maj | 750.000 | 8.779.102 | 9.529.102 |

Noter til årsrapporten

| | 2018/19 <u>kr.</u> | 2017/18 <u>t.kr.</u> |
|--|-----------------------|-------------------------|
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 463.887 | 603 |
| Andre omkostninger til social sikring | 0 | 1 |
| Andre personaleomkostninger | <u>1.050</u> | <u>7</u> |
| | <u>464.937</u> | <u>611</u> |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>2</u> | <u>2</u> |
| | | |
| 2 Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 16.370 | 1 |
| Andre finansielle indtægter | <u>70.400</u> | <u>30</u> |
| | <u>86.770</u> | <u>31</u> |
| | | |
| 3 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | <u>170.390</u> | <u>116</u> |
| | <u>170.390</u> | <u>116</u> |

Noter til årsrapporten

4 Materielle anlægsaktiver

| | Grunde og byg- ninger kr. | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr. |
|---|---------------------------------|--|
| Kostpris 1. juni | 22.626.934 | 620.122 |
| Tilgang i årets løb | 22.800 | 420.000 |
| Afgang i årets løb | -534.706 | -243.000 |
| Kostpris 31. maj | <u>22.115.028</u> | <u>797.122</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. juni | 1.276.500 | 598.722 |
| Årets afskrivninger | 106.800 | 63.000 |
| Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | 0 | -233.000 |
| Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver | -40.000 | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. maj | <u>1.343.300</u> | <u>428.722</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. maj | <u>20.771.728</u> | <u>368.400</u> |

5 Egenkapital

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Virksomhedskapitalen har udviklet sig således:

| | 2018/19 kr. | 2017/18 kr. | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. | 2014/15 kr. |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Virksomhedskapital 1. juni | 750.000 | 750.000 | 500.000 | 500.000 | 500.000 |
| Tilgang i året | 0 | 0 | 250.000 | 0 | 0 |
| Virksomhedskapital | <u>750.000</u> | <u>750.000</u> | <u>750.000</u> | <u>500.000</u> | <u>500.000</u> |

Noter til årsrapporten

6 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. juni kr. | Gæld 31. maj kr. | Afdrag næste år kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
|--------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 10.991.688 | 10.276.277 | 718.290 | 6.420.980 |
| Deposita | 568.200 | 568.500 | 0 | 0 |
| | <u>11.559.888</u> | <u>10.844.777</u> | <u>718.290</u> | <u>6.420.980</u> |

7 Eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Nico-Malu Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 10.276, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31/5 2019 udgør t.kr 20.772.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Pedersen og Dalsgaard A/S for 2018/19 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra højere klasser.

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. Herudover 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.

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning samt andre driftsindtægter med fradrag af andre eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning består af lejeindtægter, der er periodiseret.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til ejendommenes drift, salg, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, amortisering af realkreditlån mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Anvendt regnskabspraksis

Årets skat, som 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | | |
|---|-----|----|
| Bygninger | 50 | år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 4-7 | år |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Andre værdipapirer og kapitalandele, anlægsaktiver

Værdipapirer måles til dagsværdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris svarende til nominal værdi.