



CHRISTENSEN
KJÆRULFF

PERSONLIGT ENGAGEMENT

STATSAUTORISERET
REVISIONSAKTIESELSKAB
STORE KONGENSGADE 68
POSTBOKS 9015
1022 KØBENHAVN K

CVR: 15 91 56 41
TLF: 33 30 15 15
FAX: 33 13 19 91
E-MAIL: CK@CK.DK
WEB: WWW.CK.DK

J.A. Pedersen & Søn ApS

CVR-nr. 26 92 96 87

Årsrapport

1. juli 2011 - 30. juni 2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. november 2012.

Lars Engholm Pedersen
Dirigent



Christensen Kjarulff er medlem af Nexia International
- et internationalt netværk af uafhængige revisions- og konsulentvirksomheder.

RevisorGruppen Danmark



Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. juli 2011 - 30. juni 2012	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Noter	13



Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for J.A. Pedersen & Søn ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 30. november 2012

Direktion

Lars Engholm Pedersen



Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaverne i J.A. Pedersen & Søn ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for J.A. Pedersen & Søn ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.



Den uafhængige revisors erklæringer

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2011 - 30. juni 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

Uden at det har påvirket vor konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i ledelsesberetningen, hvori ledelsen redegør for selskabets kapitaltab.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

København, den 30. november 2012

CHRISTENSEN KJÆRULFF

statsautoriseret revisionsaktieselskab

Sven-Erik Vejlbj

statsautoriseret revisor



Selskabsoplysninger

Selskabet

J.A. Pedersen & Søn ApS
Grusbakken 9
2820 Gentofte

CVR-nr.: 26 92 96 87
Stiftet: 1. januar 2003
Hjemsted: Gentofte
Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
9. regnskabsår

Direktion

Lars Enholm Pedersen

Revision

Christensen Kjørulff, statsautoriseret revisionsaktieselskab



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktiviteter omfatter virksomhed indenfor VVS-branchen.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses ikke for fuldt tilfredsstillende.

For 2012/13 forventes et forøget aktivitetsniveau med et positivt driftsresultat til følge.

Selskabet har tabt over halvdelen af sin nom. indskudskapital der som følge af forventningerne til resultatet for 2012/13 forudses reetableret i dette år.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.



Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for J.A. Pedersen & Søn ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som 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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsregnskabet aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.



Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anlæg produceret for fremmed regning til fremstilling af træprodukter indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Lejeindtægter vedrørende investeringsejendomme

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme

Omkostninger vedrørende investeringsejendomme indeholder omkostninger vedrørende drift af ejendomme, reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, skatter, afgifter og andre omkostninger. Omkostninger vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværende med lejere.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet. Udbytte fra kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklarerer.

Skat af årets resultat

Årets skat, der 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 på egenkapitalen.



Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 3-8 år

Aktiver med en kostpris på under 12 t.kr. pr. enhed indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.



Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital - 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.

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.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem proventuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.



Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	2012 kr.	2011 kr.
Bruttofortjeneste	1.824.002	2.075.702
1 Personaleomkostninger	-1.962.042	-2.029.794
2 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-42.113	-37.378
Resultat før finansielle poster	-180.153	8.530
Andre finansielle indtægter	1.289	301
Andre finansielle omkostninger	-59.186	-51.595
Resultat før skat	-238.050	-42.764
3 Skat af årets resultat	58.938	15.132
Årets resultat	-179.112	-27.632
Forslag til resultatdisponering:		
Disponeret til overført resultat	-179.112	-27.632
Disponeret i alt	-179.112	-27.632



Balance 30. juni

Aktiver

<u>Note</u>	2012 kr.	2011 kr.
Anlægsaktiver		
4 Goodwill	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	155.737	177.850
Materielle anlægsaktiver i alt	155.737	177.850
Depositum	37.188	35.844
Finansielle anlægsaktiver i alt	37.188	35.844
Anlægsaktiver i alt	192.925	213.694
Omsætningsaktiver		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	472.700	467.800
Varebeholdninger i alt	472.700	467.800
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	461.874	226.644
Igangværende arbejder for fremmed regning	346.358	499.571
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	22.197	0
Udskudt skatteaktiv	38.524	0
Tilgodehavende selskabsskat	70.823	60.975
Andre tilgodehavender	54.217	49.662
Periodeafgrænsningsposter	17.646	34.431
Tilgodehavender i alt	1.011.639	871.283
Likvide beholdninger	4.131	4.131
Omsætningsaktiver i alt	1.488.470	1.343.214
Aktiver i alt	1.681.395	1.556.908



Balance 30. juni

Passiver

<u>Note</u>	2012 kr.	2011 kr.
Egenkapital		
6 Anpartskapital	125.000	125.000
7 Overført resultat	<u>-99.062</u>	<u>80.050</u>
Egenkapital i alt	<u>25.938</u>	<u>205.050</u>
 Hensatte forpligtelser		
Hensættelser til udskudt skat	<u>0</u>	<u>20.414</u>
Hensatte forpligtelser i alt	<u>0</u>	<u>20.414</u>
 Gældsforpligtelser		
Gæld til pengeinstitutter	763.685	257.860
Leverandører af varer og tjenesteydelser	236.862	274.280
Anden gæld	<u>654.910</u>	<u>799.304</u>
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.655.457</u>	<u>1.331.444</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>1.655.457</u>	<u>1.331.444</u>
 Passiver i alt	 <u>1.681.395</u>	 <u>1.556.908</u>

8 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser



Noter

	2012 kr.	2011 kr.
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	1.926.797	1.959.559
Andre omkostninger til social sikring	9.381	12.803
Personalemkostninger i øvrigt, kørselsgodtgørelse	25.864	57.432
	<u>1.962.042</u>	<u>2.029.794</u>
2. Afskrivninger af materielle anlægsaktiver		
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	42.113	37.378
	<u>42.113</u>	<u>37.378</u>
3. Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-58.938	-15.132
	<u>-58.938</u>	<u>-15.132</u>
4. Goodwill		
Kostpris 1. juli	50.000	50.000
Kostpris 30. juni	<u>50.000</u>	<u>50.000</u>
Afskrivninger 1. juli	-50.000	-50.000
Afskrivninger 30. juni	<u>-50.000</u>	<u>-50.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>0</u>	<u>0</u>



Noter

	30/6 2012 kr.	30/6 2011 kr.
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. juli	768.172	603.172
Tilgang i årets løb	20.000	165.000
Kostpris 30. juni	788.172	768.172
Afskrivninger 1. juli	-590.322	-552.946
Årets af-/nedskrivninger	-42.113	-37.376
Afskrivninger 30. juni	-632.435	-590.322
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	155.737	177.850
6. Anpartskapital		
Anpartskapital 1. juli	125.000	125.000
	125.000	125.000
7. Overført resultat		
Overført resultat 1. juli	80.050	107.682
Årets overførte overskud eller underskud	-179.112	-27.632
	-99.062	80.050

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har til fordel for pengeinstitut afgivet pant tkr. 500 i goodwill samt materielle anlægsaktiver til regnskabsmæssig værdi t.kr. 156. Fra direktionen er afgivet kaution i alt t.kr. 460.