



# J.A. Pedersen & Søn ApS

CVR-nr. 26 92 96 87

## Årsrapport

1. juli 2012 - 30. juni 2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. december 2013.

---

Lars Engholm Pedersen  
Dirigent



## **Indholdsfortegnelse**

---

	<b><u>Side</u></b>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. juli 2012 - 30. juni 2013</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

---



## **Ledelsespåtegning**

---

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 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, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013.

Der træffes på generalforsamlingen beslutning om, at årsregnskabet for 2013/14 og fremover ikke skal revideres men i stedet undergives udvidet gennemgang. Direktionen anser betingelserne herfor for opfyldt.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Gentofte, den 23. december 2013

### **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 2012 - 30. juni 2013, 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 med forbehold.

#### **Forbehold**

##### *Grundlag for konklusion med forbehold*

Vi har ikke foretaget fysisk kontrol af selskabets varebeholdninger pr. balancetidspunktet, og vi har ikke umiddelbart haft mulighed for at kontrollere prissætningen af varebeholdninger, hvorfor vi tager forbehold for indregning og måling af varebeholdninger.



## **Den uafhængige revisors erklæringer**

---

### **Konklusion med forbehold**

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra den mulige indvirkning af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2013 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2012 - 30. juni 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet**

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i note 1 til regnskabet, hvori ledelsen redegør for selskabets kapitaltab og usikkerhed om fortsat drift.

### **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 23. december 2013

### **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

10. regnskabsår

**Direktion**

Lars Engholm Pedersen

**Revision**

CHRISTENSEN KJÆRULFF, statsautoriseret revisionsaktieselskab,

Store Kongensgade 68, 1264 København K



## **Ledelsesberetning**

---

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktiviteter omfatter virksomhed indenfor VVS-branchen.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat anses ikke for tilfredsstillende.

For 2013/14 forventes et positivt driftsresultat som følge af et forventet forøget aktivitetsniveau og virkningen af i 2012/13 gennemført omkostningstilpasning.

Selskabet har tabt over halvdelen af sin nom. indskudskapital. Egenkapitalen er pr. 30. juni 2013 negativ.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

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



## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

---

<u>Note</u>	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>1.409.247</b>	<b>1.824.002</b>
2 Personaleomkostninger	-1.539.301	-1.962.042
3 Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	-23.447	-42.113
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>-153.501</b>	<b>-180.153</b>
Andre finansielle indtægter	99.588	1.289
Andre finansielle omkostninger	-89.263	-59.186
<b>Resultat før skat</b>	<b>-143.176</b>	<b>-238.050</b>
4 Skat af årets resultat	38.288	58.938
<b>Årets resultat</b>	<b>-104.888</b>	<b>-179.112</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Disponeret fra overført resultat	-104.888	-179.112
<b>Disponeret i alt</b>	<b>-104.888</b>	<b>-179.112</b>



## Balance 30. juni

---

<b>Aktiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Anlægsaktiver</b>		
5 Goodwill	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	0	0
6 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	88.435	155.737
Materielle anlægsaktiver i alt	88.435	155.737
Deposita	38.573	37.188
Finansielle anlægsaktiver i alt	38.573	37.188
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>127.008</b>	<b>192.925</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	460.000	472.700
Varebeholdninger i alt	460.000	472.700
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	604.862	461.874
Igangværende arbejder for fremmed regning	189.046	346.358
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	58.246	22.197
Udskudt skatteaktiv	76.024	38.524
Tilgodehavende selskabsskat	24.000	70.823
Andre tilgodehavender	60.402	54.217
Periodeafgrænsningsposter	24.257	17.646
Tilgodehavender i alt	1.036.837	1.011.639
Likvide beholdninger	0	4.131
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>1.496.837</b>	<b>1.488.470</b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b>1.623.845</b>	<b>1.681.395</b>



## Balance 30. juni

---

<b>Passiver</b>		
<u>Note</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Egenkapital</b>		
7 Anpartskapital	125.000	125.000
8 Overført resultat	-203.950	-99.062
<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-78.950</b>	<b>25.938</b>
 <b>Gældsforpligtelser</b>		
Gæld til pengeinstitutter	1.037.727	763.685
Leverandører af varer og tjenesteydelser	286.030	236.862
Anden gæld	379.038	654.910
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	1.702.795	1.655.457
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.702.795</b>	<b>1.655.457</b>
 <b>Passiver i alt</b>	 <b>1.623.845</b>	 <b>1.681.395</b>

### 9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser



## Noter

---

### 1. Kapitaltab og usikkerhed om fortsat drift

Selskabet har tabt hele anpartskapitalen pr. 30. juni 2013. Ledelsen har foretaget omkostningstilpasning, og der foreligger et budget for regnskabsåret 2013/14 udvisende et mindre overskud. På den baggrund har ledelsen valgt at aflægge regnskabet under forudsætning om fortsat drift.

	<u>2012/13</u>	<u>2011/12</u>
<b>2. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager incl. pensionsbidrag	1.501.393	1.926.797
Andre omkostninger til social sikring	13.905	9.381
Personaleomkostninger i øvrigt	24.003	25.864
	<u><b>1.539.301</b></u>	<u><b>1.962.042</b></u>
<b>3. Afskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivning på andre anlæg, driftsmateriel og inventar	41.780	42.113
Fortjeneste ved salg af materielle anlægsaktiver	-18.333	0
	<u><b>23.447</b></u>	<u><b>42.113</b></u>
<b>4. Skat af årets resultat</b>		
Årets regulering af udskudt skat	-37.500	-58.938
Regulering af tidligere års skat	-788	0
	<u><b>-38.288</b></u>	<u><b>-58.938</b></u>
	<u>30/6 2013</u>	<u>30/6 2012</u>
<b>5. Goodwill</b>		
Kostpris 1. juli 2012	50.000	50.000
<b>Kostpris 30. juni 2013</b>	<u><b>50.000</b></u>	<u><b>50.000</b></u>
Nedskrivninger 1. juli 2012	-50.000	-50.000
<b>Nedskrivninger 30. juni 2013</b>	<u><b>-50.000</b></u>	<u><b>-50.000</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2013</b>	<u><b>0</b></u>	<u><b>0</b></u>



## Noter

---

	<u>30/6 2013</u>	<u>30/6 2012</u>
<b>6. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
Kostpris 1. juli 2012	788.172	768.172
Tilgang/afgang i årets løb	<u>-20.000</u>	<u>20.000</u>
<b>Kostpris 30. juni 2013</b>	<b><u>768.172</u></b>	<b><u>788.172</u></b>
Nedskrivninger 1. juli 2012	-632.435	-590.322
Årets af-/nedskrivninger	<u>-47.302</u>	<u>-42.113</u>
<b>Nedskrivninger 30. juni 2013</b>	<b><u>-679.737</u></b>	<b><u>-632.435</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2013</b>	<b><u>88.435</u></b>	<b><u>155.737</u></b>
<b>7. Anpartskapital</b>		
Anpartskapital 1. juli 2012	<u>125.000</u>	<u>125.000</u>
	<b><u>125.000</u></b>	<b><u>125.000</u></b>
<b>8. Overført resultat</b>		
Overført resultat 1. juli 2012	-99.062	80.050
Årets overførte overskud eller underskud	<u>-104.888</u>	<u>-179.112</u>
	<b><u>-203.950</u></b>	<b><u>-99.062</u></b>
<b>9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Selskabet har til fordel for pengeinstitut afgivet pant t.kr. 500 i goodwill samt materielle anlægsaktiver til regnskabsmæssig værdi t.kr. 88. Fra direktionen er afgivet kaution i alt t.kr. 460.		



## 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.

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 samt eksterne omkostninger.

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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Arbejde udført for fremmed regning 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 entreprisekontrakter og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet. Nettoomsætningen er ikke vist i resultatopgørelsen jf. årsregnskabslovens § 32.

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

### **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.

### **Ekstraordinære indtægter og omkostninger**

Ekstraordinære indtægter og omkostninger indeholder indtægter og omkostninger, som hidrører fra begivenheder eller transaktioner, der klart afviger fra den ordinære drift, og som ikke forventes at være af tilbagevendende karakter.

### **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.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske dattervirksomheder.

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 (fuld fordeling).

## **Balancen**

### **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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### **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.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

### **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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter J.A. Pedersen & Søn ApS solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatte på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

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 i de respektive lande, der med balance-dagens 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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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