



Revisionsfirmaet Westergaard

Sven Westergaard  
Cand. merc. aud.  
Registreret revisor

STAMARKIV

**Kyhn og Illum ApS**

Sandvadsvej 13  
4600 Køge


CVR nr.: 26 03 59 45

**Årsrapport for 2011/12**

11. regnskabsår

**Generalforsamling**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den <sup>19</sup>/<sub>9</sub> 2012.

Dirigent: Johnny Liden 

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors påtegning	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 1. juli til 30. juni	9
Balance pr. 30. juni 2012	10
Noter	12

## Selskabsoplysninger

Selskabet	Kyhn og Illum ApS Sandvadsvej 13 4600 Køge
	Telefon: 56 64 01 00 Telefax: 56 63 00 59 Hjemmeside: <a href="http://www.kyhn-illum.dk">www.kyhn-illum.dk</a> E-mail: <a href="mailto:info@kyhn-illum.dk">info@kyhn-illum.dk</a>
	CVR nr.: 26 03 59 45 Stiftet: 8. maj 2001 Hjemsted: Køge Regnskabsår: 1. juli til 30. juni
Direktion	Johnny Illum
Bestyrelse	Erik Illum Jens Erik Pedersen Johnny Illum Thomas Okkels
Revisor	Revisionsfirmaet Westergaard Godkendt Revisionsanpartsselskab Søndergade 7 4130 Viby Sj. <a href="http://www.reviwest.dk">www.reviwest.dk</a>

## Ledelsespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2011 til 30. juni 2012 for Kyhn og Illum ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Den valgte praksis anses for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn for forsvarlige.

Årsregnskabet giver derfor efter ledelsens opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultat.

Ledelsesberetningen indeholder efter ledelsens opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som den omhandler, og beskriver selskabets væsentligste risici og usikkerhedsfaktorer.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Køge den 7. september 2012

### **I direktionen:**

Johnny Illum

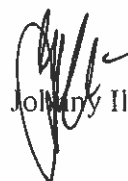


### **I bestyrelsen:**



Erik Illum

Jens Erik Pedersen



Johnny Illum



Thomas Okkels



## Den uafhængige revisors påtegning

Til kapitalejerne i Kyhn og Illum ApS

### **Påtegning på årsregnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Kyhn og Illum ApS for regnskabsåret 1. juli 2011 til 30. juni 2012, omfattende anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet aflægges efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskab**

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.

#### **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 lovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, at 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 virksomhedens 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 virksomhedens interne kontrol.

En revision omfatter endvidere vurdering af, om den regnskabspraksis, som ledelsen har anvendt, er passende, og om de regnskabsmæssige skøn, som ledelsen har udøvet, er rimelige samt en vurdering af 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 påtegning

### **Konklusion**

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 2010/11 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 2011/12 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### **Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

#### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Ledelsen har ansvaret for at udarbejde en ledelsesberetning, der indeholder en retvisende redegørelse i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Revisionen har ikke omfattet ledelsesberetningen, men vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den gennemførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Viby, den 7. september 2012  
**Revisionsfirmaet Westergaard**  
Godkendt Revisionsanpartsselskab



**Sven Westergaard**  
Cand. merc. aud.  
Reg. revisor

## Ledelsesberetning

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at drive smedevirksomhed.

### **Udviklingen i regnskabsåret**

Selskabets resultatopgørelse udviser et overskud, som selskabets ledelse vurderer som tilfredsstillende.

Selskabets ledelse forventer et positivt resultat for det kommende år.

### **Begivenheder efter regnskabsårets afslutning**

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

## Anvendt regnskabspraksis

### **Generelt**

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Anvendt 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 når 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 gældsforpligtelser måles efterfølgende til amortiseret kostpris.

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

### **Resultatopgørelsen**

Resultatopgørelsen er opstillet funktionsopdelt.

Indtægter og omkostninger er periodiseret således, at de dækker perioden frem til regnskabsårets udløb.

### **Nettoomsætningen**

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen efter faktureringsprincippet.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### **Andre eksterne omkostninger**

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, bildrift, lokaler, administration mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering af værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

### **Skat af årets resultat**

Skat i resultatopgørelsen omfatter 25% af regnskabsårets skattepligtige indkomst samt forskydningen i årets hensættelse til udskudt skat.

Under hensatte forpligtelser er der afsat udskudt skat med 25% af alle midlertidige forskelle mellem skattemæssige og regnskabsmæssige saldi.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt under-skud, 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 nettorealisationsværdi.

### **Immaterielle anlægsaktiver**

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Immaterielle anlægsaktiver afskrives lineært over aktivernes forventede brugstid, ansat således:

Goodwill	5 år
----------	------

### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært til scrapværdien over aktivernes forventede brugstid, ansat således:

Indretning af lejede lokaler	10 år
Driftsmateriel og inventar	3 - 10 år

Aktiver med en anskaffelsespris under den skattemæssige grænse for småaktiver samt aktiver med en levetid på under 3 år føres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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.

### **Finansielle anlægsaktiver**

Deposita måles til kostpris.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Finansielt leasede aktiver**

Finansielt leasede aktiver indregnes i balancen. På anskaffelsestidspunktet måles aktiverne til dagsværdi eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod – eller en tilnærmet rentesats – som diskonteringsfaktor.

Finansielt leasede aktiver afskrives som virksomhedens øvrige materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsernes beregnede rentedel føres i resultatopgørelsen.

Ved operationel leasing indregnes de årlige leasingydelser i resultatopgørelsen over leasingaftalens løbetid. Selskabets samlede forpligtelser vedrørende operationel leasing oplyses i note under eventualforpligtelser.

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor netto-realisationsevnen er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og direkte produktionsomkostninger.

Netto-realisationsevnen for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyn til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Igangværende arbejder for fremmed regning**

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af udført arbejde, baseret på vurdering af arbejdernes færdiggørelsesgrad. Færdiggørelsesgraden opgøres efter en konkret vurdering af hvert enkelt arbejdes stade.

Modtagne betalinger ved acontofaktureringer er fratrukket i regnskabsposten.

## Anvendt regnskabspraksis

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### **Gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet. Efterfølgende måles gældsforpligtelserne til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser samt for variabelt forrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

### Resultatopgørelse for 1. juli til 30. juni

<u>Note</u>	2011/12 <u>kr.</u>	2010/11 <u>t.kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>	<b>4.245.835</b>	<b>2.967</b>
Distributionsomkostninger	-937.234	-830
Administrationsomkostninger	<u>-1.358.308</u>	<u>-1.394</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>1.950.293</b>	<b>743</b>
Finansielle indtægter	1.758	7
Finansielle omkostninger	<u>-522.454</u>	<u>-520</u>
<b>Finansielle poster i alt</b>	<b><u>-520.696</u></b>	<b><u>-513</u></b>
<b>Resultat før skat</b>	<b>1.429.597</b>	<b>230</b>
3 Skat af årets resultat	<u>-378.281</u>	<u>-134</u>
<b>Årets resultat</b>	<b><u>1.051.316</u></b>	<b><u>96</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Udbytte	0	0
Overført resultat	<u>1.051.316</u>	<u>96</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>1.051.316</u></b>	<b><u>96</u></b>

**Balance pr. 30. juni**

**Aktiver**

<u>Note</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
4 Indretning af lejede lokaler	237.209	307
5 Driftsmateriel og inventar	<u>3.536.149</u>	<u>4.202</u>
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.773.358</u></b>	<b><u>4.509</u></b>
Deposita	<u>1.000</u>	<u>1</u>
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.000</u></b>	<b><u>1</u></b>
<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>3.774.358</u></b>	<b><u>4.510</u></b>
Fremstillede varer og handelsvarer	<u>2.231.341</u>	<u>2.369</u>
<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b><u>2.231.341</u></b>	<b><u>2.369</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.140.646	2.701
6 Igangværende arbejder	970.336	825
Udskudt skatteaktiv	0	349
Tilgodehavende selskabsskat	56.000	107
Periodeafgrænsningsposter	<u>128.702</u>	<u>122</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b><u>6.295.684</u></b>	<b><u>4.104</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b><u>86.878</u></b>	<b><u>87</u></b>
<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>8.613.903</u></b>	<b><u>6.560</u></b>
<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>12.388.261</u></b>	<b><u>11.070</u></b>

## Balance pr. 30. juni

### Passiver

<u>Note</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
Selskabskapital	125.000	125
Overført resultat	870.724	-180
Forslag til udbytte for regnskabsåret	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>7 Egenkapital i alt</b>	<b><u>995.724</u></b>	<b><u>-55</u></b>
Hensættelse til udskudt skat	<u>31.025</u>	<u>0</u>
<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b><u>31.025</u></b>	<b><u>0</u></b>
Anden gæld	4.627.555	4.696
Leasingforpligtelser	<u>1.647.685</u>	<u>2.501</u>
<b>8 Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>6.275.240</u></b>	<b><u>7.197</u></b>
8 Kortfristet del af de langfristede gældsforpligtelser	401.544	0
Kreditinstitutter	746.071	1.389
Leverandører af varer og tjenesteydelser	2.817.090	1.684
Anden gæld	1.030.157	808
Periodeafgrænsningsposter	<u>91.410</u>	<u>47</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>5.086.272</u></b>	<b><u>3.928</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>11.392.537</u></b>	<b><u>11.125</u></b>
<b>Passiver i alt</b>	<b><u>12.388.261</u></b>	<b><u>11.070</u></b>
9 Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser		

## Noter

<u>Note</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
<b>1 <u>Oplysning om usikkerhed om going concern</u></b>		
Selskabets nuværende bankkreditter er nødvendige for en forsættelse af selskabets planlagte aktiviteter.		
Det er ledelsens forventning, at de nødvendige kreditter vil blive forlænget i lighed med tidligere år - uanset den aktuelle finanskrisse.		
<b>3 <u>Skat af årets resultat</u></b>		
Årets aktuelle skat	0	-10
Årets udskudte skat	<u>378.281</u>	<u>144</u>
	<u><b>378.281</b></u>	<u><b>134</b></u>
<b>4 <u>Indretning af lejede lokaler</u></b>		
Kostpris pr. 1. juli	705.929	706
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Kostpris pr. 30. juni</b>	<u><b>705.929</b></u>	<u><b>706</b></u>
Akkumulerede afskrivninger pr. 1. juli	398.127	328
Årets afskrivninger	70.593	71
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Akkumulerede afskrivninger pr. 30. juni</b>	<u><b>468.720</b></u>	<u><b>399</b></u>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni</b>	<u><b>237.209</b></u>	<u><b>307</b></u>

## Noter

<u>Note</u>	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> t.kr.
<b>5 <u>Driftsmateriel og inventar</u></b>		
Kostpris pr. 1. juli	6.757.143	7.070
Tilgang i årets løb	53.000	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-313</u>
<b>Kostpris pr. 30. juni</b>	<b><u>6.810.143</u></b>	<b><u>6.757</u></b>
Akkumulerede afskrivninger pr. 1. juli	2.555.530	2.155
Årets afskrivninger	718.464	713
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-313</u>
<b>Akkumulerede afskrivninger pr. 30. juni</b>	<b><u>3.273.994</u></b>	<b><u>2.555</u></b>
<b>Regnskabsmæssig værdi pr. 30. juni</b>	<b><u>3.536.149</u></b>	<b><u>4.202</u></b>
Heraf indgår finansielt leasede aktiver med	<u>2.271.445</u>	<u>2.630</u>
<b>6 <u>Igangværende arbejder for fremmed regning</u></b>		
Igangværende arbejder til salgspris	970.336	825
- Faktureret a'conto	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>I alt</b>	<b><u>970.336</u></b>	<b><u>825</u></b>

## Noter

<u>Note</u>	<u>2011/12</u> <u>kr.</u>	<u>2010/11</u> <u>t.kr.</u>
<b>7 <u>Egenkapital</u></b>		
<b>Selskabskapital</b>		
Selskabskapital pr. 1. juli	125.000	125
	<b>125.000</b>	<b>125</b>
<b>Overført resultat</b>		
Overført resultat pr. 1. juli	-180.592	-143
Fundamental fejl tidligere år	0	-190
Ændring i regnskabspraksis	0	57
Overført af årets resultat	1.051.316	96
	<b>870.724</b>	<b>-180</b>
<b>Foreslået udbytte for regnskabsåret</b>		
Henlagt til udbytte pr. 1. juli	0	0
Udbetalt udbytte	0	0
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8 <u>Gældsforpligtigelser</u></b>		
Anden gæld	4.627.555	4.696
Leasingforpligtelser	2.049.229	2.501
	<b>6.676.784</b>	<b>7.197</b>
<b>Forpligtigelser der forfalder inden for 1 år</b>		
Anden gæld	0	0
Leasingforpligtelser	401.544	0
	<b>401.544</b>	<b>0</b>
<b>Forpligtigelser der forfalder efter 5 år</b>		
Anden gæld	0	0
Leasingforpligtelser	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>

## Noter

### Note

9 **Eventualforpligtelser og sikkerhedsstillelser**

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter er afgivet virksomhedspant  
nom. kr. 2.200.000

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter.

Leasingforpligtigelsen udgør pr. balancedagen

273.197