



Krogh & Molin A/S

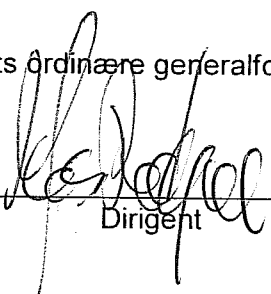
Broenge 25

2635 Ishøj

(CVR-nr. 29 80 69 69)

Årsrapport for 2011/12

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16/11 2012



Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

	Side
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Beretning	6
Årsregnskab for 1. juli 2011 - 30. juni 2012	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Noter	14

Selskabsoplysninger

Selskabet Krogh & Molin A/S
Broenge 25
2635 Ishøj

Telefon: 43 63 01 22
Hjemmeside: www.kroghogmolin.dk
E-mail: anlaeg@kroghogmolin.dk

CVR-nr.: 29 80 69 69
Regnskabsperiode: 1. juli 2011 - 30. juni 2012

Bestyrelse Jens Raunkjær
Klaus Molin
Hagbard Molin

Direktion Klaus Molin

Revisor Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. juli 2011 - 30. juni 2012 for Krogh & Molin A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor 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.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 13. november 2012

Direktion




Klaus Molin

Bestyrelse



Jens Raunkjær



Klaus Molin



Hagbard Molin

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Krogh & Molin A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Krogh & Molin A/S 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 vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante 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 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.

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.

Den uafhængige revisors erklæringer

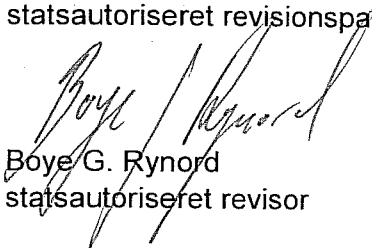
5

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.

Køge, den 13. november 2012

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab



Boye G. Rynord
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

6

Hovedaktiviteter

Selskabets hovedaktivitet er at drive virksomhed indenfor anlægsgartner-, brolæggerarbejde- og entreprenørområdet.

Usikkerhed ved indregning og måling

Udskudt skatteaktiv udgør t. kr. 713, er indregnet i balancen til kurs 100, hvilket forudsætter positiv indtjening i de kommende år, hvorfor der er usikkerhed forbundet med måling af værdien af det udskudte skatteaktiv.

Årets udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på kr. 474.420. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. juli 2011 - 30. juni 2012 og balancen pr. 30. juni 2012.

Årets resultat vurderes af ledelsen som tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Selskabet har i perioden efter balancedagen realiseret underskud i den løbende drift. Ledelsen vurderer, at resultatet skyldes sæsonudsving, og forventer, at der for regnskabsåret 2012/13 opnås et positivt resultat.

GENERELT

Årsregnskabet for Krogh & Molin A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, 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 og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen 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 med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde. 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 brugstider:

50 år - Bygninger

3-7 år - Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.300 indregnes 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 andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til dagsværdien eller (hvis lavere) til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Finansielt leasede aktiver afskrives som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver. Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen. Der beregnes udskudt skat af en eventuel forskelsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til skønnet kostpris.

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 det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Kan salgsværdien på et arbejde ikke opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationsværdien, såfremt denne er lavere. Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af nettoværdien af salgssummen med fradrag af aconto-faktureringer og forudbetalinger.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat 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 måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

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 indenfor samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisationsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Gæld til leverandører samt anden gæld måles til nominelle værdier.

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, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

11

<u>Note</u>	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Bruttofortjeneste	10.397.423	9.132.753
2 Personaleomkostninger	-8.747.942	-9.696.573
Af- og nedskrivninger	-669.629	-1.313.904
Driftsresultat	979.852	-1.877.724
Andre finansielle indtægter	3.729	3.813
Andre finansielle omkostninger	-325.790	-225.290
Resultat før skat	657.791	-2.099.201
3 Skat af årets resultat	-183.371	509.305
ÅRETS RESULTAT	474.420	-1.589.896
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	474.420	-1.589.896
Anvendelse i alt	474.420	-1.589.896

Balance pr. 30. juni

AKTIVER

<u>Note</u>	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Grunde og bygninger	3.969.689	3.999.058
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	284.703	965.296
Materielle anlægsaktiver i alt	4.254.392	4.964.354
Andre tilgodehavender	171.000	175.250
Finansielle anlægsaktiver i alt	171.000	175.250
ANLÆGSAKTIVER I ALT	4.425.392	5.139.604
Råvarer og hjælpematerialer	15.000	15.000
Varebeholdninger i alt	15.000	15.000
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	5.963.676	4.503.350
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	254.000
4 Udskudt skatteaktiv	713.284	896.655
Andre tilgodehavender	6.120	10.564
Periodeafgrænsningsposter	101.917	36.667
Tilgodehavender i alt	6.784.997	5.701.236
Likvide beholdninger	130.023	19.070
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	6.930.020	5.735.306
AKTIVER I ALT	11.355.412	10.874.910

Balance pr. 30. juni

PASSIVER

<u>Note</u>	2011/12 kr.	2010/11 kr.
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	560.202	85.782
5 EGENKAPITAL I ALT	<u>1.060.202</u>	<u>585.782</u>
Gæld til realkreditinstitutter	784.838	899.878
Leasingforpligtelser	286.581	273.030
Gæld til tilknyttede virksomheder	2.692.812	0
6 Langfristet gæld i alt	<u>3.764.231</u>	<u>1.172.908</u>
Gæld til realkreditinstitutter	115.040	109.463
Kreditinstitutter m.v.	2.069.702	2.202.997
Leasingforpligtelser	179.993	649.231
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	5.600
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	556.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.621.524	1.435.102
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	2.636.187
Anden gæld	2.544.720	1.521.640
Kortfristet gæld i alt	<u>6.530.979</u>	<u>9.116.220</u>
GÆLD I ALT	<u>10.295.210</u>	<u>10.289.128</u>
PASSIVER I ALT	<u>11.355.412</u>	<u>10.874.910</u>
7 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Nærtstående parter		

<u>Note</u>	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> kr.
1 Særlige oplysninger til årsregnskabet		
Udskudt skatteaktiv udgør t. kr. 713, er indregnet i balancen til kurs 100, hvilket forudsætter positiv indtjening i de kommende år, hvorfor der er usikkerhed forbundet med måling af værdien af det udskudte skatteaktiv.		
2 Personaleomkostninger		
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:		
Gager og lønninger	7.210.297	7.861.556
Pensioner	1.182.698	1.424.878
Andre udgifter til social sikring	354.947	410.139
	<u>8.747.942</u>	<u>9.696.573</u>
3 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	183.371	-509.305
	<u>183.371</u>	<u>-509.305</u>
4 Udskudt skatteaktiv		
Af den negative udskudte skat forventes kr. 480.000 anvendt efter mere end 1 år.		

<u>Note</u>	2011/12 kr.	2010/11 kr.
5 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital	500.000	125.000
Fondsudvidelse	0	375.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Selskabskapitalen består af 500 aktier á kr. 1.000.		
Overført resultat		
Overført resultat primo	85.782	2.050.678
Fondsudvidelse	0	-375.000
Årets resultat	474.420	-1.589.896
	<u>560.202</u>	<u>85.782</u>
Egenkapital ultimo	<u>1.060.202</u>	<u>585.782</u>
6 Langfristet gæld		
Heraf forfalder til betaling efter mere end 5 år	<u>263.009</u>	<u>403.345</u>
7 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Eventualforpligtelser		
Garantistillelse for igangværende samt afsluttede arbejder, udgør kr.	<u>2.752.611</u>	
Leasingforpligtelser (finansiel leasing)		
I posten Andre anlæg, driftsmateriel og inventar indgår leasede aktiver med en bogført værdi på kr. 145.300.		

<u>Note</u>	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> kr.
-------------	-----------------------	-----------------------

Sambeskatning

Krogh & Molin A/S hæfter for sin andel af sambeskatningsskatten, indtil der er afregnet med administrationsselskabet.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til leverandører er der afgivet følgende sikkerheder:

Indestående i bank	130.023
--------------------	---------

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter m.m. er der afgivet følgende sikkerheder:

Udlæg i ejendom	868.057
Ejerpantebrev i ejendom	2.000.000
Bogført værdi af ejendom	3.969.689
Ejerpantebrev i produktionsanlæg og maskiner	1.055.000
Bogført værdi af andre anlæg, driftsmateriel og inventar	0

<u>Note</u>	<u>2011/12</u> kr.	<u>2010/11</u> kr.
-------------	-----------------------	-----------------------

8 Nærtstående parter**Ejerforhold**

Selskabet ejes 100% af:

Krogh & Molin Holding ApS, Krogholmgardsvej 91, 2950 Vedbæk