

KASTRUP Gruppen Holding ApS
CVR-nr. 18 77 70 88

Årsrapport

2012

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 31. maj 2013.

Carsten Kastrup
dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Hovedtal og nøgletal for koncernen	5
Ledelsesberetning	6
 Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2012	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2012 for KASTRUP Gruppen Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver koncernregnskab og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 31. maj 2013

Direktion

Carsten Kastrup
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til anpartshaveren i KASTRUP Gruppen Holding ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KASTRUP Gruppen Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og 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 koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for selskabets udarbejdelse af et koncernregnskab og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2012 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

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

Holstebro, den 31. maj 2013

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S

Kent Godiksen Holmgaard

statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet	KASTRUP Gruppen Holding ApS Mosebyvej 40 7500 Holstebro
	CVR-nr.: 18 77 70 88 Stiftet: 22. september 1995 Hjemsted: Holstebro Regnskabsår: 1. januar - 31. december 17. regnskabsår
Direktion	Carsten Kastrup, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomheder	KASTRUP Gruppen Invest ApS, Holstebro KASTRUP Vinduet Holding ApS, Holstebro KASTRUP Development ApS, Holstebro Iglolik A/S, Nuuk Safety Clip ApS, Holstebro Spray Away A/S, Holstebro KASTRUP A/S, Holstebro KASTRUP Ejendomme ApS, Holstebro Specialfabrikken ApS, Skive Iglolik DK ApS, Holstebro Nyt Hjem A/S, Herning Q-Wall A/S, Herning KASTRUP House01 ApS, Holstebro GoodDrinks4U ApS, Holstebro

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2012 t.kr.	2011 t.kr.	2010 t.kr.	2009 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	27.421	19.013	24.107	37.516
Resultat før finansielle poster	-165	-5.070	4.094	15.435
Finansielle poster, netto	-3.622	-16.463	-4.153	24.834
Årets resultat	-7.054	-15.531	-1.384	24.881
Balance:				
Balancesum	314.780	309.288	285.791	343.906
Egenkapital	111.738	119.101	138.132	144.016
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	-2.212	-36.561	15.949	46.181
Investeringsaktivitet	-8.375	-48.540	-25.430	-6.355
Finansieringsaktivitet	7.624	22.703	-24.309	-6.450
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	158	128	115	115
Nøgletal i %: *)				
Soliditetsgrad	35,5	38,5	48,3	41,9

*) Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010". Nøgletal med negativ værdi er ikke angivet. Nøgletallenes definitioner fremgår af afsnittet om anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens hovedaktivitet

Koncernens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i investeringer i virksomheder i tilknytning til byggebranchen, herunder

Udvikling, fremstilling og salg af vinduer og døre i henholdsvis træ, træ-alu og komposit.

Udvikling, fremstilling og salg af typehuse.

Udvikling, opførelse og salg af boliger på Grønland.

Udover ovenstående hovedaktivitet har koncernen investeret i mindre unoterede virksomheder indenfor andre brancher, værdipapirer mv.

Modervirksomhedens hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at eje andele i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens bruttofortjeneste udgør 27.421 t.kr. mod 19.013 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør -7.054 t.kr. mod -15.531 t.kr. sidste år. I resultatet er fratrullet afskrivning på koncerngoodwill med 6.495 t.kr.

Koncernens aktiviteter med udvikling, fremstilling og salg af vinduer og døre har i regnskabsåret bidraget positivt til koncernens resultat. Modsat er regnskabsåret præget af, at særligt koncernens aktiviteter med udvikling, fremstilling og salg af typehuse har været i en opstartsfase. Årets resultat skal således ses i lyset af, at koncernen har anvendt mange ressourcer på effektivisering af arbejdsprocesserne samt udvikling af nye hustyper, hvilket forventes at øge produktionseffektiviteten samt øge salget af boliger fremadrettet.

På baggrund heraf anser ledelsen årets resultat og økonomiske udvikling for tilfredsstillende.

Koncernens og modervirksomhedens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på henholdsvis 314.780 t.kr. og 152.010 t.kr., mod 309.288 t.kr. og 148.690 t.kr. sidste år, svarende til en stigning på henholdsvis 5.491 t.kr. og 3.320 t.kr.

Koncernens og modervirksomhedens egenkapital udgør på balancedagen 111.738 t.kr., svarende til en egenfinansiering på henholdsvis 35,5 % og 73,5 % af de samlede aktiver på henholdsvis 314.780 t.kr. og 152.010 t.kr., mod 38,5 % og 80,1 % sidste år.

Udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling af produkter, processer og værktøj i forbindelse med produktion af vinduer samt udvikling og effektivisering af arbejdsprocesser ved produktion og udvikling af huse.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Koncernens selskaber har positive forventninger til det kommende år, og har udarbejdet budgetter, der samlet udviser markant forbedrede resultater og en positiv likviditetsmæssig udvikling. Koncernen forventer, at aktivitetsniveauet indenfor fremstilling og salg af vinduer og døre samt byggeri af typehuse mv. samlet set vil være stigende for det kommende år.

Specielt aktiviteten med fremstilling og salg af typehuse forventes at stige kraftigt det kommende år. Således forventes en stigning i omsætningen på salg af typehuse på 400 % det kommende år - ultimo maj er der solgt ca. 75 % af denne budgetterede omsætning.

Koncernen har pt. en stor likviditetsmæssig binding i boliger på Grønland. Koncernens aktiviteter med byggerier af boliger på Grønland forventes afviklet i løbet af de kommende år, idet det vurderes, at likviditeten kan forrentes bedre i koncernens øvrige forretningsområder.

På baggrund heraf forventes for det kommende år for både koncernen og modervirksomheden samlet et positivt resultat, en stigende egenkapital samt en tilfredsstillende likviditetsudvikling.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KASTRUP Gruppen Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellemstor klasse C-virksomhed.

Ændring i anvendt regnskabspraksis

Selskabet har valgt at tilpasse årsrapporten til den nye XBRL taksonomi fra Erhvervsstyrelsen, hvilket har medført en reklassifikation af visse regnskabsposter i forhold til tidligere år. Forholdet har ikke betydning for indregning og måling. Der er foretaget tilpasning af sammenligningstallene.

Herudover er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til tidligere år.

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 finansiel 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.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er beregnet på sikring af fremtidige aktiver og forpligtelser, indregnes i tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden KASTRUP Gruppen Holding ApS samt dattervirksomheder, hvori KASTRUP Gruppen Holding ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 20 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til handelsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse eller afvikling af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning samt produktionsomkostninger.

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.

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder lønninger og gager samt afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Handelsvirksomhederne indregner vareforbrug og de producerende virksomheders produktionsomkostninger svarende til årets omsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, lokaleomkostninger, driftsomkostninger til produktionsanlæg og maskiner samt afskrivninger på produktionsanlæg.

Anvendt regnskabspraksis

Under produktionsomkostninger indregnes tillige afskrivning på aktiverede udviklingsomkostninger.

Salgs- og distributionsomkostninger

I salgs- og distributionsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt til distribution af varer solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner. Herunder indregnes omkostninger til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger, fragt, driftsomkostninger på biler samt afskrivninger.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration af koncernen, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og renteomkostninger, løbende afregninger på finansielle instrumenter, regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi på balance-dagen, finansielle omkostninger ved finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurs-tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt rentetillæg og rentegodtgørelser ved skattebetaling. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I modervirksomhedens resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

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.

Modervirksomheden og dattervirksomheder er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning af koncernens virksomheder. Herudover har koncernen valgt frivillig international sambeskatning. Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle 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).

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter blandt andet lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Aktiverede udviklingsomkostninger måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år og overstiger ikke 20 år.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Patenter afskrives lineært over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 10 år.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 10 år.

I forbindelse med køb af goodwill er det ved værdiansættelsen lagt til grund, at goodwill har en lang levetid, grundet selskabets/aktivitetens stærke markedsposition. Det vurderes således, at den økonomiske brugstid udgør 10 år.

Koncerngoodwill afskrives efter en vurdering af den økonomiske levetid over 20 år, jf. afsnittet "Koncernregnskabet".

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde og kunst.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Grunde og bygninger	25-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 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.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller en tilnærmet værdi for denne som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettoindtægter fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af nærværende årsrapport, bindes ikke på opskrivningsreserven. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye dattervirksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger, jævnfør beskrivelse af goodwill nedenfor.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i dattervirksomheder. Forskelsbeløbet afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealiseringsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpe-materialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på maskiner, fabriksbygninger og udstyr, der benyttes i produktionsprocessen. Desuden indeholder posten omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 overtager KASTRUP Gruppen Holding ApS som administrationsselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Selskabet hæfter solidarisk og ubegrænset overfor skattemyndighederne for kildeskatte opstået indenfor sambeskatningskredsen. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

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 provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

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

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Anvendt regnskabspraksis

Nøgletal

Nøgletal er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger & Nøgletal 2010".

Hoved- og nøgletallene i oversigten er beregnet således:

Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital eksklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt ultimo}}$
-----------------------	---

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2012	2011	2012	2011
Bruttofortjeneste	27.420.718	19.012.838	0	0
Salgs- og distributionsomkostninger	-17.720.172	-13.185.275	0	0
Administrationsomkostninger	-9.865.488	-10.897.314	-1.232.356	-1.998.242
Resultat før finansielle poster	-164.942	-5.069.751	-1.232.356	-1.998.242
Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder efter skat	0	0	-6.866.299	-13.967.006
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.789.700	1.818.514
Finansielle indtægter	2.235.475	1.013.225	192.295	88.840
Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-2.000.000	0	0
1 Finansielle omkostninger	-5.857.228	-15.476.238	-1.004.603	-2.005.122
Resultat før skat	-3.786.695	-21.532.764	-7.121.263	-16.063.016
Skat af årets resultat	-339.167	3.542.356	67.253	532.159
Årets resultat	-4.125.862	-17.990.408	-7.054.010	-15.530.857
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-2.928.148	2.459.551	0	0
Koncernens andel af årets resultat	-7.054.010	-15.530.857	-7.054.010	-15.530.857
Forslag til resultatdisponering:				
Disponeret fra overført resultat			-7.054.010	-15.530.857
Disponeret i alt			-7.054.010	-15.530.857

Balance 31. december

Aktiver				
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2012	2011	2012	2011
Anlægsaktiver				
2 Færdiggjorte udviklingsprojekter	728.852	322.992	0	0
3 Erhvervede rettigheder	128.541	122.606	0	0
4 Goodwill	97.834.212	104.379.532	0	0
5 Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger	4.046.048	4.007.790	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	102.737.653	108.832.920	0	0
6 Grunde og bygninger	70.914.969	69.621.896	0	0
7 Produktionsanlæg og maskiner	30.698.793	34.515.481	0	0
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.547.279	5.185.213	0	368.296
9 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	1.862.183	1.562.000	1.500.000	1.500.000
Materielle anlægsaktiver i alt	109.023.224	110.884.590	1.500.000	1.868.296
10 Kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	69.844.146	67.019.583
11 Andre tilgodehavender	723.048	244.683	36.640.000	36.640.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	723.048	244.683	106.484.146	103.659.583
Anlægsaktiver i alt	212.483.925	219.962.193	107.984.146	105.527.879

Balance 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2012	2011	2012	2011
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
Råvarer og hjælpematerialer	16.366.483	15.084.155	0	0
Varer under fremstilling	25.727.570	23.801.869	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	12.911.533	1.725.277	0	0
Varebeholdninger i alt	55.005.586	40.611.301	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	15.938.260	17.497.440	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	0	1.795.258	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	39.432.647	37.202.574
Udskudt skatteaktiv	1.259.406	1.440.715	1.692.100	1.971.000
Tilgodehavende selskabsskat	0	1.100.600	284.650	1.179.359
Andre tilgodehavender	2.507.600	3.103.821	469.857	840.983
Periodeafgrænsningsposter	456.692	528.728	0	0
Tilgodehavender i alt	20.161.958	25.466.562	41.879.254	41.193.916
Andre værdipapirer og kapitalandele	15.248.022	17.550.313	1.635.019	1.968.550
Værdipapirer i alt	15.248.022	17.550.313	1.635.019	1.968.550
Likvide beholdninger	11.880.349	5.698.067	511.157	24
Omsætningsaktiver i alt	102.295.915	89.326.243	44.025.430	43.162.490
Aktiver i alt	314.779.840	309.288.436	152.009.576	148.690.369

Balance 31. december

Passiver				
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2012	2011	2012	2011
Egenkapital				
12 Anpartskapital	130.000	130.000	130.000	130.000
13 Reserve for opskrivninger	14.250.000	14.250.000	0	0
14 Overført resultat	97.357.911	104.721.060	111.607.911	118.971.060
Egenkapital i alt	111.737.911	119.101.060	111.737.911	119.101.060
Minoritetsinteresser	19.543.634	16.868.836	0	0
Gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	37.673.084	37.167.396	0	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	587.500	0	0	0
Gæld til pengeinstitutter	11.500.000	11.500.000	0	0
Leasingforpligtelser	22.362.484	26.299.400	0	0
Deposita	252.500	0	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	72.375.568	74.966.796	0	0
Kortfristet del af langfristet gæld	10.470.000	9.732.635	0	0
Gæld til pengeinstitutter og faktoringsselskab	77.077.342	70.234.289	6.479.993	7.516.777
Modtagne forudbetalinger fra kunder	171.390	535.719	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.462.988	6.204.083	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	55.657	33.064.916	18.707.373
Anden gæld	11.941.007	11.589.361	726.756	3.365.159
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	111.122.727	98.351.744	40.271.665	29.589.309
Gældsforpligtelser i alt	183.498.295	173.318.540	40.271.665	29.589.309
Passiver i alt	314.779.840	309.288.436	152.009.576	148.690.369

Balance 31. december

Passiver				
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
15	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser			
16	Eventualposter			
17	Finansielle risici			
18	Nærtstående parter			

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

	Koncern	
	2012	2011
Resultat før finansielle poster	-164.942	-5.069.751
Kursreguleringer mv.	-150.406	0
Afskrivninger	15.659.591	15.249.930
Ændring i varebeholdninger	-14.394.285	-27.329.707
Ændring i tilgodehavender	4.022.695	-5.501.021
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-4.560.191	-561.684
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	412.462	-23.212.233
Renteindbetalinger og lignende	2.235.475	1.013.225
Renteudbetalinger og lignende	-5.857.228	-15.476.238
Betalt selskabsskat	997.341	1.113.882
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-2.211.950	-36.561.364
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.015.935	-4.821.919
Køb af materielle anlægsaktiver	-7.573.388	-44.036.221
Salg af materielle anlægsaktiver	408.000	318.400
Køb af finansielle anlægsaktiver	-194.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-8.375.323	-48.539.740
Optagelse af langfristet gæld	15.157.788	43.408.744
Afdrag på langfristet gæld	-7.533.578	-17.476.458
Betalt udbytte	0	-3.500.000
Indskudt kapital	0	270.600
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	7.624.210	22.702.886
Ændring i likvider	-2.963.063	-62.398.218
Likvider 1. januar	-46.985.908	15.412.309
Likvider 31. december	-49.948.971	-46.985.909
Likvider		
Likvide beholdninger	11.880.349	5.698.067
Kortfristet gæld til pengeinstitutter og factoringselskab	-77.077.342	-70.234.289
Værdipapirer	15.248.022	17.550.313
Likvider 31. december	-49.948.971	-46.985.909

Noter

	Modervirksomhed	
	2012	2011
1. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	669.890	555.465
Andre renteomkostninger	334.713	1.449.657
	1.004.603	2.005.122

	Koncern	
	31/12 2012	31/12 2011
2. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. januar	3.593.382	3.593.382
Overførsler	688.000	0
Kostpris 31. december	4.281.382	3.593.382
Afskrivninger 1. januar	-3.270.390	-2.926.399
Årets afskrivninger	-282.140	-343.991
Afskrivninger 31. december	-3.552.530	-3.270.390
Regnskabsmæssig værdi 31. december	728.852	322.992

	Koncern	
	31/12 2012	31/12 2011
3. Erhvervede rettigheder		
Kostpris 1. januar	122.606	0
Tilgang i årets løb	5.935	122.606
Kostpris 31. december	128.541	122.606
Regnskabsmæssig værdi 31. december	128.541	122.606

Noter

		Koncern	
		31/12 2012	31/12 2011
4. Goodwill			
Kostpris 1. januar		130.406.368	129.906.368
Tilgang i årets løb		0	500.000
Kostpris 31. december		130.406.368	130.406.368
Afskrivninger 1. januar		-26.026.836	-19.485.960
Årets afskrivninger		-6.545.320	-6.540.876
Afskrivninger 31. december		-32.572.156	-26.026.836
Regnskabsmæssig værdi 31. december		97.834.212	104.379.532
		Koncern	
		31/12 2012	31/12 2011
5. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger			
Kostpris 1. januar		4.015.042	0
Tilgang i årets løb		1.010.000	4.015.042
Overførsler		-688.000	0
Kostpris 31. december		4.337.042	4.015.042
Afskrivninger 1. januar		-7.252	0
Årets afskrivninger		-283.742	-7.252
Afskrivninger 31. december		-290.994	-7.252
Regnskabsmæssig værdi 31. december		4.046.048	4.007.790

Noter

		Koncern	
		31/12 2012	31/12 2011
6. Grunde og bygninger			
Kostpris 1. januar		63.514.811	45.788.441
Tilgang i årets løb		4.044.486	17.726.370
Kostpris 31. december		67.559.297	63.514.811
Opskrivninger 1. januar		19.000.000	19.000.000
Opskrivninger 31. december		19.000.000	19.000.000
Afskrivninger 1. januar		-12.892.915	-10.856.989
Årets afskrivninger		-2.751.413	-2.035.926
Afskrivninger 31. december		-15.644.328	-12.892.915
Regnskabsmæssig værdi 31. december		70.914.969	69.621.896
		Koncern	
		31/12 2012	31/12 2011
7. Produktionsanlæg og maskiner			
Kostpris 1. januar		57.815.228	34.900.982
Tilgang i årets løb		1.044.126	23.064.246
Afgang i årets løb		-50.000	-150.000
Kostpris 31. december		58.809.354	57.815.228
Afskrivninger 1. januar		-23.299.747	-18.260.740
Årets afskrivninger		-4.860.814	-5.039.007
Afskrivninger, afhændede aktiver		50.000	0
Afskrivninger 31. december		-28.110.561	-23.299.747
Regnskabsmæssig værdi 31. december		30.698.793	34.515.481
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		20.488.169	22.911.862

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2012	31/12 2011	31/12 2012	31/12 2011
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar	8.291.298	5.740.301	566.610	566.610
Tilgang i årets løb	1.946.228	2.839.397	0	0
Afgang i årets løb	-857.860	-288.400	-566.610	0
Kostpris 31. december	9.379.666	8.291.298	0	566.610
Afskrivninger 1. januar	-3.106.085	-2.287.413	-198.314	-84.992
Årets afskrivninger	-1.019.054	-818.672	0	-113.322
Afskrivninger, afhændede aktiver	292.752	0	198.314	0
Afskrivninger 31. december	-3.832.387	-3.106.085	0	-198.314
Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.547.279	5.185.213	0	368.296
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.385.337	161.201	0	0
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2012	31/12 2011	31/12 2012	31/12 2011
9. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar	1.562.000	1.554.912	1.500.000	1.500.000
Tilgang i årets løb	300.183	62.000	0	0
Afgang i årets løb	0	-54.912	0	0
Kostpris 31. december	1.862.183	1.562.000	1.500.000	1.500.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.862.183	1.562.000	1.500.000	1.500.000

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2012	31/12 2011
10. Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. januar	104.286.129	95.026.129
Tilgang i årets løb	10.000.000	9.920.000
Afgang i årets løb	0	-660.000
Kostpris 31. december	114.286.129	104.286.129
Nedskrivninger 1. januar	-37.266.546	-23.299.540
Årets resultat	-6.635.607	-13.967.006
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi i dattervirksomhed	-309.138	0
Regulering af kapitalandel i dattervirksomhed	-230.692	0
Nedskrivninger 31. december	-44.441.983	-37.266.546
Regnskabsmæssig værdi 31. december	69.844.146	67.019.583

Dattervirksomheder:

	Hjemsted	Ejerandel
KASTRUP Gruppen Invest ApS	Holstebro	100 %
KASTRUP Vinduet Holding ApS	Holstebro	51 %
KASTRUP Development ApS	Holstebro	100 %
Iglolik A/S	Nuuk	100 %
Safety Clip ApS	Holstebro	100 %
Spray Away A/S	Holstebro	100 %
KASTRUP A/S	Holstebro	51 %
KASTRUP Ejendomme ApS	Holstebro	51 %
Specialfabrikken ApS	Skive	100 %
Iglolik DK ApS	Holstebro	100 %
Nyt Hjem A/S	Herning	100 %
Q-Wall A/S	Herning	100 %
KASTRUP House01 ApS	Holstebro	100 %
GoodDrinks4U ApS	Holstebro	68 %

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2012	31/12 2011
11. Andre tilgodehavender		
Kostpris 1. januar	36.640.000	36.640.000
Kostpris 31. december	36.640.000	36.640.000
Regnskabsmæssig værdi 31. december	36.640.000	36.640.000

Der specificeres således:

Deposita	0	0
Ansvarligt lån	36.640.000	36.640.000
	36.640.000	36.640.000

Ansvarligt lån løber indtil 1. januar 2014, hvorefter der skal aftales nærmere omkring afvikling. Långiver træder frivilligt tilbage for øvrige kreditorer i KASTRUP Vinduet Holding ApS.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2012	31/12 2011	31/12 2012	31/12 2011
12. Anpartskapital				
Anpartskapital 1. januar	130.000	130.000	130.000	130.000
	130.000	130.000	130.000	130.000

	Koncern	
	31/12 2012	31/12 2011
13. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. januar	14.250.000	14.250.000
	14.250.000	14.250.000

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2012	31/12 2011	31/12 2012	31/12 2011
14. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar	104.721.060	120.251.917	118.971.060	134.501.917
Årets overførte resultat	-7.054.010	-15.530.857	-7.054.010	-15.530.857
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi i dattervirksomheder	-309.139	0	-309.139	0
	97.357.911	104.721.060	111.607.911	118.971.060

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 40.411 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør 70.915 t.kr.

Der er deponeret ejerpantebreve på i alt 4.185 t.kr. til sikkerhed for realkreditinstitutter. Ejerpantebrevene giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til factoringsselskab er der givet transport i tilgodehavender fra salg med 15.594 t.kr. og udstedt håndpantsetningserklæring i likvide beholdninger med 4.366 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til Grønlands Selvstyre og Kommuneqarfik Sermersooq er der givet pant i varebeholdninger (bygninger under opførelse), hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør 3.200 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til Ejerforeningen Akeq 1 og 3 på Grønland er der givet pant i varebeholdninger (bygninger under opførelse), hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør 3.200 t.kr.

Til sikkerhed for bankgæld i KASTRUP A/S, KASTRUP Gruppen Holding ApS, KASTRUP Gruppen Invest ApS, KASTRUP Ejendomme ApS, Specialfabrikken ApS og Q-Wall A/S er der deponeret ejerpantebreve på i alt 5.500 t.kr. Ejerpantebrevene giver pant i varebeholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør 8.940 t.kr.

De er deponeret ejerpantebrev på i alt 676 t.kr. til sikkerhed for anden gæld. Ejerpantebrevet giver pant i varebeholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør 8.940 t.kr.

I likvide beholdninger indgår pr. 31. december 2012 deponeringskonto på 2.377 t.kr., der er stillet til sikkerhed for ejendomshandel.

Noter

15. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Sydbank har stillet arbejdsgaranti pr. 31. december 2012 på 800 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut i KASTRUP A/S, KASTRUP Gruppen Holding ApS, KASTRUP Gruppen Invest ApS, KASTRUP Ejendomme ApS, KASTRUP Vinduet Holding ApS, Specialfabrikken ApS, Nyt Hjem A/S, Q-Wall A/S og Iglolik A/S er der givet pant i noterede og unoterede værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør 13.455 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 39.447 t.kr., har koncernen stillet pant i aktierne i KASTRUP A/S på nominelt 3.000 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 0 t.kr. er der givet pant i likvide beholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 69 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 22.758 t.kr., er der stillet virksomhedspant på nominelt 30.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	729 t.kr.
Goodwill	404 t.kr.
Udviklingsprojekter under udførelse	3.557 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar	13.126 t.kr.
Varebeholdninger	24.011 t.kr.
Tilgodehavender fra salg- og tjenesteydelser	444 t.kr.

Produktionsanlæg og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2012 udgør 20.625 t.kr., jævnfør note 7 og 8, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2012 udgør 26.651 t.kr.

16. Eventualposter

Eventualaktiver

Koncernen forventer ikke at kunne udnytte den fulde værdi af det opgjorte skatteaktiv indenfor 3-5 år. Der er således foretaget en nedskrivning af udskudt skatteaktiv med 2.500 t.kr.

Noter

16. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser

Selskaberne KASTRUP A/S, KASTRUP Gruppen Holding ApS, KASTRUP Gruppen Invest ApS, KASTRUP Ejendomme ApS, Specialfabrikken ApS, Nyt Hjem A/S og Q-Wall A/S har en samlet kreditramme på maksimalt 43.000 t.kr. Selskaberne hæfter solidarisk for den samlede kreditramme.

Likvide beholdninger, 94 t.kr. er deponeret til sikkerhed.

Lejekontrakter

Der er indgået lejekontrakter på ejendomme med en årlig leje på henholdsvis 2.200 t.kr. og 1.600 t.kr. Lejekontrakterne kan opsiges fra henholdsvis 1. juli 2025 og 1. juli 2024.

Herudover er der indgået lejekontrakter på bygninger, hvor den maksimale lejeforpligtelse i opsigelsesperioden kan udgøre ca. 4.500 t.kr. samt indgået lejekontrakt med en årlig leje på 96 t.kr., som kan opsiges med 6 måneders varsel.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den internationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

17. Finansielle risici

Renterisici

Koncernen benytter finansielle instrumenter til syntetisk konvertering af lån til fast rente (700.000 EURO, 300.000 EURO og 7.500.000 kr.) i perioden 30. juni 2014 - 30. juni 2022. Dagsværdien af de finansielle instrumenter er pr. 31. december 2012 negativ med 503 t.kr. Dette beløb er optaget i balancen under gældsforpligtelser.

18. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i modervirksomhedens fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Carsten Kastrup, Lilleåvej 35, 7500 Holstebro