

KASTRUP Gruppen Holding ApS

CVR-nr. 18 77 70 88

Årsrapport

2014

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 3. juli 2015.

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 2014	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2014 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 2014, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 3. juli 2015

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 2014, 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.

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 2014, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

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 3. juli 2015

KRØYER PEDERSEN

Statsautoriserede Revisorer I/S

Klaus Kristensen

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 19. regnskabsår
Direktion	Carsten Kastrup, direktør
Revision	KRØYER PEDERSEN, Statsautoriserede Revisorer I/S
Dattervirksomhed	KASTRUP Gruppen Invest ApS, Holstebro KASTRUP Development ApS, Holstebro Iglolik A/S, Nuuk Safety Clip ApS, Holstebro Spray Away A/S, Holstebro Nyt Hjem A/S, Herning Iglolik DK ApS, Holstebro Selskabet af 10. november 2014 A/S under konkurs, Herning Selskabet af maj 2013 ApS, Herning KASTRUP House01 ApS, Holstebro

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.	2010 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	23.768	22.766	27.421	19.013	24.107
Resultat før finansielle poster	-13.748	-4.972	-165	-5.070	4.094
Finansielle poster, netto	-2.480	-2.629	-3.622	-16.463	-4.153
Årets resultat	-20.781	-13.641	-7.054	-15.531	-1.384
Balance:					
Balancesum	165.540	317.410	314.780	309.288	285.791
Egenkapital	77.012	98.917	111.738	119.101	138.132
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	-29.860	5.439	-2.212	-36.561	15.949
Investeringsaktivitet	27.566	-5.760	-8.375	-48.540	-25.430
Finansieringsaktivitet	60.456	-9.273	7.624	22.703	-24.309
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	158	172	158	128	115
Nøgletal i %: *)					
Soliditetsgrad	46,5	31,2	35,5	38,5	48,3

*) 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 væsentligste aktiviteter

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 plast.

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 væsentligste aktiviteter

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

Usædvanlige forhold

Årets resultat er negativt påvirket med i alt ca. 31 mio. kr. vedrørende tab i forbindelse med konkurs i dattervirksomheden Nyt Hjem A/S samt nedskrivninger på udenlandske byggeprojekter.

Som følge af konkursen indgår Nyt Hjem A/S således heller ikke i koncernregnskabet.

Derudover har koncernen ved årets udgang afhændet sin resterende ejerandel i vindues-koncernen KASTRUP Vinduet Holding ApS som led i afslutningen af det igangværende generationsskifte. Vindueskoncernens drift indgår i koncernregnskabet frem til regnskabsårets udgang.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens bruttofortjeneste udgør 23.768 t.kr. mod 22.766 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør -20.781 t.kr. mod -13.641 t.kr. sidste år. I resultatet er fratrullet afskrivning på koncerngoodwill med 6.495 t.kr.

Koncernens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på 165.540 t.kr. mod 317.410 t.kr. sidste år, svarende til et fald på 151.870 t.kr.

Koncernens egenkapital udgør på balancedagen 77.012 t.kr., svarende til en egenfinansiering på henholdsvis 46,5 % af de samlede aktiver på 165.540 t.kr. mod 31,2 % sidste år.

Miljøforhold

Koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på at reducere miljøpåvirkningerne fra koncernens drift.

Udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling og effektivisering af arbejdsprocesser ved professionel afrensning af facader mv.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Koncernens virksomheder har generelt positive forventninger til det kommende år, og der forventes derfor et positivt resultat samt en positiv udvikling i egenkapitalen.

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.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

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 til sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med eventuelle ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

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.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, som anvendes til sikring af nettoinvesteringer i selvstændige udenlandske tilknyttede eller associerede selskaber, indregnes direkte på egenkapitalen.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden KASTRUP Gruppen Holding ApS samt tilknyttede virksomheder, 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 tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders 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 ny erhvervede, 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 tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem salgsprisen eller afviklingssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders 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 salgskampanjer. 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, herunder omkostninger til det administrative personale, ledelsen, kontorlokaler, kontoromkostninger samt afskrivninger.

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og rentekomkostninger, 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.

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 de danske tilknyttede virksomheder er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske virksomheder. Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte 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

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

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, såfremt kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

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 salgsmomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

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 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

Materielle anlægsaktiver 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Bygninger	25-30 år
Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år 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 af- og nedskrivninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell 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.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

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

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af tilknyttede virksomheder 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 tilknyttede virksomheder 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 anskaffelsessværdi og dagsværdi af overtagne aktiver og forpligtelser inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i tilknyttede virksomheder. 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.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisation sværdien af varebeholdninger 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 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.

Nettorealisation sværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektivere salget. Nettorealisation sværdien 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 nettorealisation sværdien 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Anvendt regnskabspraksis

Efter sambeskatningsreglerne hæfter KASTRUP Gruppen Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for 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.

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. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

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.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Andre gældsforpligtelser 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og factoring-selskab samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

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

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2014	2013	2014	2013
Bruttofortjeneste	23.768.112	22.766.272	0	0
Salgs- og distributions- omkostninger	-11.018.822	-18.015.435	0	0
Administrations- omkostninger	-9.612.828	-9.722.951	-2.671.065	-1.136.589
Andre driftsomkostninger	-16.884.083	0	0	0
Resultat før finansielle poster	-13.747.621	-4.972.114	-2.671.065	-1.136.589
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-18.781.703	-13.367.355
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	1.789.245	2.021.257
Finansielle indtægter	1.716.869	2.640.266	269.863	506.186
1 Finansielle omkostninger	-4.197.090	-5.268.865	-2.087.815	-1.593.536
Resultat før skat	-16.227.842	-7.600.713	-21.481.475	-13.570.037
Skat af årets resultat	-2.425.879	-2.882.799	700.923	-70.765
Årets resultat	-18.653.721	-10.483.512	-20.780.552	-13.640.802
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-2.126.831	-3.157.290	0	0
Koncernens andel af årets resultat	-20.780.552	-13.640.802	-20.780.552	-13.640.802
Forslag til resultatdisponering:				
Udbytte for regnskabsåret			800.000	0
Disponeret fra overført resultat			-21.580.552	-13.640.802
Disponeret i alt			-20.780.552	-13.640.802

Balance 31. december

Aktiver					
Note		Koncern		Modervirksomhed	
		2014	2013	2014	2013
Anlægsaktiver					
2	Færdiggjorte udviklingsprojekter	259.200	4.872.082	0	0
3	Erhvervede rettigheder	0	130.441	0	0
4	Goodwill	1.350.000	91.288.892	0	0
5	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger	0	236.398	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	1.609.200	96.527.813	0	0
6	Grunde og bygninger	16.584.016	69.549.304	0	0
7	Produktionsanlæg og maskiner	0	28.288.438	0	0
8	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	8.149.892	5.797.463	0	0
9	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	0	1.562.000	0	1.500.000
	Materielle anlægsaktiver i alt	24.733.908	105.197.205	0	1.500.000
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	52.002.599	72.297.045
11	Andre tilgodehavender	36.650.000	726.048	36.640.000	36.640.000
	Finansielle anlægsaktiver i alt	36.650.000	726.048	88.642.599	108.937.045
	Anlægsaktiver i alt	62.993.108	202.451.066	88.642.599	110.437.045

Balance 31. december

Aktiver	Koncern		Modervirksomhed	
	2014	2013	2014	2013
Note				
Omsætningsaktiver				
Råvarer og hjælpematerialer	1.500.000	16.430.954	0	0
Varer under fremstilling	33.616.771	40.601.811	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	4.966.141	8.536.356	0	0
Varebeholdninger i alt	40.082.912	65.569.121	0	0
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.471.866	19.491.641	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	22.062.302	26.412.869
Udskudte skatteaktiver	2.588.480	0	267.168	940.360
Tilgodehavende selskabsskat	1.696.603	0	676.565	18.625
Andre tilgodehavender	47.238.726	2.221.366	42.314.595	418.816
Periodeafgrænsningsposter	52.669	361.062	0	0
Tilgodehavender i alt	53.048.344	22.074.069	65.320.630	27.790.670
 Andre værdipapirer og kapitalandele	8.564.492	18.191.938	671.680	1.517.330
Værdipapirer i alt	8.564.492	18.191.938	671.680	1.517.330
 Likvide beholdninger	851.240	9.124.091	700	35.001
Omsætningsaktiver i alt	102.546.988	114.959.219	65.993.010	29.343.001
 Aktiver i alt	165.540.096	317.410.285	154.635.609	139.780.046

Balance 31. december

Passiver				
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2014	2013	2014	2013
Egenkapital				
12 Anpartskapital	130.000	130.000	130.000	130.000
13 Reserve for opskrivninger	0	14.820.000	0	0
14 Overført resultat	76.081.980	83.967.364	76.081.980	98.787.364
15 Foreslået udbytte for regnskabsåret	800.000	0	800.000	0
Egenkapital i alt	77.011.980	98.917.364	77.011.980	98.917.364
Minoritetsinteresser	0	22.847.681	0	0
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til udskudt skat	0	1.099.956	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	0	1.099.956	0	0
Gældsforpligtelser				
16 Gæld til realkreditinstitutter	13.936.229	35.529.682	0	0
Dagsværdi af finansielle instrumenter	567.377	0	0	0
17 Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	4.049.934	587.500	0	0
Gæld til pengeinstitutter	0	8.500.000	0	0
18 Leasingforpligtelser	3.724.432	17.767.138	0	0
Deposita	192.000	194.500	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	22.469.972	62.578.820	0	0

Balance 31. december

Passiver				
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2014	2013	2014	2013
Gældsforpligtelser (fortsat)				
Kortfristet del af langfristet gæld	2.567.811	10.994.000	0	0
Gæld til pengeinstitutter og factoringselskab	10.796.251	86.858.848	4.473.926	1.233.595
Modtagne forudbetalinger fra kunder	0	312.954	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	20.526.638	21.729.172	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	42.216.281	39.353.586
Anden gæld	32.167.444	12.071.490	30.933.422	275.501
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	66.058.144	131.966.464	77.623.629	40.862.682
Gældsforpligtelser i alt	88.528.116	194.545.284	77.623.629	40.862.682
Passiver i alt	165.540.096	317.410.285	154.635.609	139.780.046

19 Medarbejderforhold

20 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

21 Eventualposter

22 Finansielle risici

23 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2014	2013
Årets resultat	-20.780.552	-10.483.512
24 Reguleringer	7.677.708	21.379.882
25 Ændring i driftskapital	-14.688.459	-2.149.004
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-27.791.303	8.747.366
Renteindbetalinger og lignende	1.716.869	2.640.266
Renteudbetalinger og lignende	-4.197.090	-5.268.865
Betalt selskabsskat	411.750	-679.571
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-29.859.774	5.439.196
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-1.354.870	-882.574
Køb af materielle anlægsaktiver	-6.650.917	-5.338.318
Salg af materielle anlægsaktiver	35.582.100	463.596
Køb af finansielle anlægsaktiver	-10.000	-3.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	27.566.313	-5.760.296
Optagelse af langfristet gæld	11.941.715	1.666.415
Afdrag på langfristet gæld	-618.402	-10.939.163
Regulering vedrørende afgang af solgte og konkursramte tilknyttede virksomheder	49.132.448	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	60.455.761	-9.272.748
Ændring i likvider	58.162.300	-9.593.848
Likvider 1. januar	-59.542.819	-49.948.971
Likvider 31. december	-1.380.519	-59.542.819
Likvider		
Likvide beholdninger	851.240	9.124.091
Kortfristet gæld til pengeinstitutter og faktoringsselskab	-10.796.251	-86.858.848
Værdipapirer	8.564.492	18.191.938
Likvider 31. december	-1.380.519	-59.542.819

Noter

	Modervirksomhed	
	2014	2013
1. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	1.912.012	1.455.754
Andre renteomkostninger	175.803	137.782
	2.087.815	1.593.536

	Koncern	
	31/12 2014	31/12 2013
2. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. januar	8.942.220	4.281.382
Afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-8.618.220	0
Tilgang i årets løb	0	809.900
Afgang i årets løb	0	-196.686
Overførsler	0	4.047.624
Kostpris 31. december	324.000	8.942.220
Afskrivninger 1. januar	-4.070.138	-3.552.530
Årets afskrivninger	-32.400	-714.294
Afskrivninger, afhændede aktiver	4.037.738	196.686
Afskrivninger 31. december	-64.800	-4.070.138
Regnskabsmæssig værdi 31. december	259.200	4.872.082

	Koncern	
	31/12 2014	31/12 2013
3. Erhvervede rettigheder		
Kostpris 1. januar	130.441	128.541
Afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-130.441	0
Tilgang i årets løb	0	1.900
Kostpris 31. december	0	130.441
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	130.441

Noter

	Koncern	
	31/12 2014	31/12 2013
4. Goodwill		
Kostpris 1. januar	130.406.368	130.406.368
Afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-130.406.368	0
Tilgang i årets løb	1.350.000	0
Kostpris 31. december	1.350.000	130.406.368
Afskrivninger 1. januar	-39.117.476	-32.572.156
Årets afskrivninger	0	-6.545.320
Afskrivninger, afhændede aktiver	39.117.476	0
Afskrivninger 31. december	0	-39.117.476
Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.350.000	91.288.892

	Koncern	
	31/12 2014	31/12 2013
5. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger		
Kostpris 1. januar	360.192	4.337.042
Afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-360.192	0
Tilgang i årets løb	0	70.774
Overførsler	0	-4.047.624
Kostpris 31. december	0	360.192
Afskrivninger 1. januar	-123.794	-290.994
Afskrivninger, afhændede aktiver	123.794	167.200
Afskrivninger 31. december	0	-123.794
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	236.398

Noter

	Koncern	
	31/12 2014	31/12 2013
6. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar	68.776.606	67.559.297
Afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-50.575.984	0
Tilgang i årets løb	0	1.217.309
Kostpris 31. december	18.200.622	68.776.606
Opskrivninger 1. januar	19.000.000	19.000.000
Opskrivninger, afhændede aktiver	-19.000.000	0
Opskrivninger 31. december	0	19.000.000
Afskrivninger 1. januar	-18.227.302	-15.644.328
Årets afskrivninger	-476.061	-2.582.974
Afskrivninger, afhændede aktiver	17.086.757	0
Afskrivninger 31. december	-1.616.606	-18.227.302
Regnskabsmæssig værdi 31. december	16.584.016	69.549.304
Den bogførte værdi af opskrivninger fratrasket foretagne afskrivninger udgør	0	19.000.000

Noter

	Koncern	
	31/12 2014	31/12 2013
7. Produktionsanlæg og maskiner		
Kostpris 1. januar	60.916.376	58.809.354
Afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-60.916.376	0
Tilgang i årets løb	0	2.322.416
Afgang i årets løb	0	-494.100
Overførsler	0	278.706
Kostpris 31. december	0	60.916.376
Afskrivninger 1. januar	-32.627.938	-28.110.561
Årets afskrivninger	0	-4.820.359
Afskrivninger, afhændede aktiver	32.627.938	302.982
Afskrivninger 31. december	0	-32.627.938
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	28.288.438
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	0	18.143.956
Renteomkostninger indgår i kostprisen med	0	183.394

	Koncern	
	31/12 2014	31/12 2013
8. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar	10.225.443	9.379.666
Afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-7.220.003	0
Tilgang i årets løb	6.650.917	1.820.070
Afgang i årets løb	-329.717	-974.293
Kostpris 31. december	9.326.640	10.225.443
Afskrivninger 1. januar	-4.427.980	-3.832.387
Årets afskrivninger	-506.171	-1.205.537
Afskrivninger, afhændede aktiver	3.757.403	609.944
Afskrivninger 31. december	-1.176.748	-4.427.980
Regnskabsmæssig værdi 31. december	8.149.892	5.797.463
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	5.926.996	1.725.612

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2014	31/12 2013	31/12 2014	31/12 2013
9. Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar	1.562.000	1.862.183	1.500.000	1.500.000
Afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	-1.562.000	0	0	0
Overførsler	0	-300.183	0	0
Kostpris 31. december	0	1.562.000	1.500.000	1.500.000
Af- og nedskrivninger 1. januar	0	0	0	0
Årets nedskrivninger	0	0	-1.500.000	0
Af- og nedskrivninger 31. december	0	0	-1.500.000	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	0	1.562.000	0	1.500.000

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2014	31/12 2013
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	129.286.129	114.286.129
Tilgang i årets løb	0	15.000.000
Afgang i årets løb	-18.786.129	0
Kostpris 31. december	110.500.000	129.286.129
Nedskrivninger 1. januar	-56.989.084	-44.441.983
Årets resultat	-15.738.280	-13.598.048
Regulering af reserve for opskrivning i tilknyttet virksomhed	-278.693	569.392
Afgang i årets løb	-7.089.787	0
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi i tilknyttet virksomhed	-846.139	250.863
Regulering af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	230.692
Nedskrivninger 31. december	-80.941.983	-56.989.084
Modregnet i tilgodehavender	22.444.582	0
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	22.444.582	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december	52.002.599	72.297.045
Tilknyttede virksomheder:		
	Hjemsted	Ejerandel
KASTRUP Gruppen Invest ApS	Holstebro	100 %
KASTRUP Development ApS	Holstebro	100 %
Iglolik A/S	Nuuk	100 %
Safety Clip ApS	Holstebro	100 %
Spray Away A/S	Holstebro	100 %
Nyt Hjem A/S	Herning	100 %
Iglolik DK ApS	Holstebro	100 %
Selskabet af 10. november 2014 A/S under konkurs	Herning	100 %
Selskabet af maj 2013 ApS	Herning	100 %
KASTRUP House01 ApS	Holstebro	100 %

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2014	31/12 2013	31/12 2014	31/12 2013
11. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. januar	726.048	726.048	36.640.000	36.640.000
Tilgang i årets løb	36.650.000	0	0	0
Afgang i årets løb	-726.048	0	0	0
Kostpris 31. december	36.650.000	726.048	36.640.000	36.640.000
Regnskabsmæssig værdi				
31. december	36.650.000	726.048	36.640.000	36.640.000
Der specificeres således:				
Deposita	10.000	726.048	0	0
Ansvarligt lån	36.640.000	0	36.640.000	36.640.000
	36.650.000	726.048	36.640.000	36.640.000

Ansvarligt lån løber indtil 1. januar 2017, hvorefter der skal aftales nærmere omkring afvikling. Långiver træder frivilligt tilbage for øvrige kreditorer i KASTRUP Vinduet Holding ApS.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2014	31/12 2013	31/12 2014	31/12 2013
12. Anpartskapital				
Anpartskapital 1. januar	130.000	130.000	130.000	130.000
	130.000	130.000	130.000	130.000

	Koncern	
	31/12 2014	31/12 2013
13. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. januar	14.820.000	14.250.000
Opløsning af tidligere års opskrivninger	-14.820.000	0
Regulering af udskudt skat af opskrivning som følge af nedsættelse af skatteprocent	0	570.000
	0	14.820.000

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2014	31/12 2013	31/12 2014	31/12 2013
14. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar	83.967.364	97.357.911	98.787.364	111.607.911
Årets overførte resultat	-21.580.552	-13.640.802	-21.580.552	-13.640.802
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi i tilknyttede virksomheder	-846.139	250.863	-846.139	250.863
Regulering af kapitalandel	-278.693	0	-278.693	0
Regulering af reserve for opskrivning i tilknyttet virksomhed	14.820.000	0	0	570.000
Øvrige kapitalreguleringer	0	-608	0	-608
	76.081.980	83.967.364	76.081.980	98.787.364

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2014	31/12 2013	31/12 2014	31/12 2013
15. Foreslået udbytte for regnskabsåret				
Udbytte 1. januar	0	0	0	0
Udbytte for regnskabsåret	800.000	0	800.000	0
	800.000	0	800.000	0

	Koncern	
	31/12 2014	31/12 2013
16. Gæld til realkreditinstitutter		
Gæld til realkreditinstitutter i alt	14.293.229	37.709.682
Heraf forfalder inden for 1 år	-357.000	-2.180.000
	13.936.229	35.529.682
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	12.500.000	27.300.000

Noter

	Koncern	
	31/12 2014	31/12 2013
17. Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt i alt	4.049.934	587.500
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt i alt	4.049.934	587.500
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0

	Koncern	
	31/12 2014	31/12 2013
18. Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser i alt	5.854.243	23.581.138
Heraf forfalder inden for 1 år	-2.129.811	-5.814.000
	3.724.432	17.767.138
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	140.658

	Koncern		Modervirksomhed	
	2014	2013	2014	2013
19. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	52.357.947	63.405.671	816.400	1.020.400
Andre omkostninger til social sikring	2.100.205	2.478.126	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	170.672	337.728	0	0
	54.628.824	66.221.525	816.400	1.020.400
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	158	172	1	1

Noter

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Moderselskabet

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, er der givet pant i værdipapirer, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2014 udgør 42 t.kr.

På balancedagen lå pantet ligeledes til sikkerhed for gæld til pengeinstitut i Selskabet af 10. november 2014 A/S under konkurs. Pantet er efterfølgende frigivet.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, er der givet pant i kapitalandele i tilknyttede virksomheder, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2014 udgør 29.858 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet givet transport i tilgodehavende hos KASTRUP Development ApS, der pr. 31. december 2014 udgør 22.062 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, har selskabet givet transport i tilgodehavender hos KASTRUP Vinduet Holding ApS, der pr. 31. december 2014 udgør i alt 43.008 t.kr.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for tilgodehavende hos KASTRUP Development ApS overfor KASTRUP Development ApS' pengeinstitut.

Selskabet har afgivet tilbagetrædelseserklæring for tilgodehavende hos KASTRUP Vinduet Holding ApS overfor KASTRUP Vinduet Holding ApS' pengeinstitut.

Koncernen

Til sikkerhed for KASTRUP House01 ApS' gæld til realkreditinstitutter, 14.422 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2014 udgør 16.584 t.kr.

KASTRUP House01 ApS har deponeret ejerpantebreve på i alt 3.250 t.kr. til sikkerhed for koncernens gæld til pengeinstitut. Ejerpantebrevene giver pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2014 udgør 16.584 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens gæld til pengeinstitut har KASTRUP Development ApS givet pant i kapitalandele i tilknyttede virksomheder, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2014 udgør 6.672 t.kr.

På balancedagen lå pantet ligeledes til sikkerhed for gæld til pengeinstitut i KASTRUP Vinduet Holding ApS og Selskabet af 10. november 2014 A/S under konkurs. Pantet er efterfølgende frigivet.

Noter

20. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

Til sikkerhed for koncernens gæld til pengeinstitut har KASTRUP Development ApS afgivet transport i tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, der på balancedagen udgør 14.915 t.kr.

Nyt Hjem A/S har deponeret ejerpantebreve på i alt 4.800 t.kr. til sikkerhed for koncernens gæld til pengeinstitut. Ejerpantebrevene giver pant i varebeholdninger.

Til sikkerhed for koncernens gæld til pengeinstitut har Nyt Hjem A/S givet pant i likvide beholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 110 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens gæld til pengeinstitut har KASTRUP Gruppen Invest ApS givet pant i unoterede værdipapirer og likvide beholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør 7.766 t.kr.

Til sikkerhed for koncernens gæld til pengeinstitut har Spray Away A/S samt Nyt Hjem A/S stillet virksomhedspant på nominelt 9.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancedagen udgør:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	259 t.kr.
Goodwill	1.350 t.kr.
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.814 t.kr.
Varebeholdninger	20.286 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.383 t.kr.

Produktionsanlæg og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2014 udgør 5.927 t.kr., jævnfør note 8, er finansieret ved finansiell leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2014 udgør 5.854 t.kr.

21. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et skatteaktiv vedrørende tab på værdipapirer på 2.200 t.kr. der ikke er indregnet i balancen som følge af usikkerhed om tidspunktet for udnyttelsen heraf.

Eventualforpligtelser

Moderselskabet

Selskabet har afgivet kaution overfor de tilknyttede virksomheder Nyt Hjem A/S samt Iglolik A/S' gæld til pengeinstitut, der på balancedagen udgør 6.322 t.kr.

Noter

21. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser (fortsat)

Selskabet har endvidere afgivet kaution overfor KASTRUP Vinduet Holding ApS samt KASTRUP A/S' gæld til pengeinstitut, der på balancedagen udgør 36.067 t.kr.

Selskabet havde på balancedagen afgivet kaution overfor gæld til pengeinstitut i Selskabet af 10. november 2014 A/S under konkurs. Kautionen er efterfølgende frigivet.

Lejekontrakter

Der er indgået lejekontrakter på fabriksejendom med en årlig leje på 3.056 t.kr. med årlig pristalsregulering. Lejekontrakten er uopsigelig frem til 1. februar 2016 og kan herefter opsiges med 6 måneders varsel.

Sambeskatning

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

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

22. Finansielle risici

Renterisici

Koncernen benytter finansielle instrumenter til syntetisk konvertering af lån til fast rente (700.000 EURO) i perioden 30. juni 2014 - 30. juni 2022. Dagsværdien af de finansielle instrumenter er pr. 31. december 2014 negativ med 648 t.kr. Dette beløb er optaget i balancen under gældsforpligtelser.

23. 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

Noter

	Koncern	
	2014	2013
24. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2.771.608	15.868.484
Finansielle indtægter	-1.716.869	-2.640.266
Finansielle omkostninger	4.197.090	5.268.865
Skat af årets resultat	2.425.879	2.882.799
	7.677.708	21.379.882
25. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-6.894.956	-10.563.535
Ændring i tilgodehavender	-73.800.268	-3.171.517
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	66.006.765	11.586.048
	-14.688.459	-2.149.004