

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

Årsrapport

2013

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2014.

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 2013	
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse	17
Balance	18
Pengestrømsopgørelse	22
Noter	23

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2013 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 2013, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Holstebro, den 30. juni 2014

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 2013, 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 2013, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2013 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold

I strid med årsregnskabsloven har selskabet ikke udarbejdet årsrapporten rettidigt, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

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 30. juni 2014

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 18. 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 Selskabet af maj 2013 ApS, Herning KASTRUP House01 ApS, Holstebro

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2013 t.kr.	2012 t.kr.	2011 t.kr.	2010 t.kr.
Resultatopgørelse:				
Bruttofortjeneste	22.766	27.421	19.013	24.107
Resultat før finansielle poster	-4.972	-165	-5.070	4.094
Finansielle poster, netto	-2.629	-3.622	-16.463	-4.153
Årets resultat	-13.641	-7.054	-15.531	-1.384
Balance:				
Balancesum	317.410	314.780	309.288	285.791
Egenkapital	98.917	111.738	119.101	138.132
Pengestrømme:				
Driftsaktivitet	5.880	-2.212	-36.561	15.949
Investeringsaktivitet	-6.201	-8.375	-48.540	-25.430
Finansieringsaktivitet	-9.273	7.624	22.703	-24.309
Medarbejdere:				
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	172	158	128	115
Nøgletal i %: *)				
Soliditetsgrad	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 hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i at eje andele i andre selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens bruttofortjeneste udgør 22.766 t.kr. mod 27.421 t.kr. sidste år. Årets resultat efter skat udgør -13.641 t.kr. mod -7.054 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 på trods af en kraftig vækst i aktivitetsniveauet ikke har givet den forventede indtjening. Dette skyldes primært, at den daværende direktør i selskabet ikke havde etableret de forretningsgange, kalkulationssystemer og arbejdsrutiner, der var aftalt og oplyst til bestyrelsen. Der er derfor iværksat en turn-around proces i denne del af koncernen, herunder optimering af forretningsmodel, hvilket forventes at øge produktionseffektiviteten, salget og derved indtjeningen i denne del af koncernen.

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

Koncernens og modervirksomhedens balance udviser en samlet aktivmasse på balancedagen på henholdsvis 317.410 t.kr. og 139.780 t.kr. mod 314.780 t.kr. og 152.010 t.kr. sidste år, svarende til en stigning henholdsvis et fald på 2.630 t.kr. og 12.230 t.kr.

Koncernens og modervirksomhedens egenkapital udgør på balancedagen 98.917 t.kr., svarende til en egenfinansiering på henholdsvis 31,2 % og 70,6 % af de samlede aktiver på henholdsvis 317.410 t.kr. og 139.780 t.kr. mod 35,5 % og 73,5 % 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. Koncernen forventer, at en væsentlig del af koncernens aktiver kapitaliseres, herunder grunde og bygninger mv., hvilket vil sikre en positiv likviditetsmæssig udvikling, således koncernens strategi kan realiseres.

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.

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.

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 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 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 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, kontorumkostninger samt afskrivninger.

Resultat 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, patenter og licenser

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 distributions- samt 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 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 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:

Grunde og 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 nettorealisationsværdien 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.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere 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.

Likvide beholdninger

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

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

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2013	2012	2013	2012
Bruttofortjeneste	22.766.272	27.420.718	0	0
Salgs- og distributions- omkostninger	-18.015.435	-17.720.172	0	0
Administrations- omkostninger	-9.722.951	-9.865.488	-1.136.589	-1.232.356
Resultat før finansielle poster	-4.972.114	-164.942	-1.136.589	-1.232.356
Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder efter skat	0	0	-13.367.355	-6.866.299
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	2.021.257	1.789.700
Finansielle indtægter	2.640.266	2.235.475	506.186	192.295
1 Finansielle omkostninger	-5.268.865	-5.857.228	-1.593.536	-1.004.603
Resultat før skat	-7.600.713	-3.786.695	-13.570.037	-7.121.263
Skat af årets resultat	-2.882.799	-339.167	-70.765	67.253
Årets resultat	-10.483.512	-4.125.862	-13.640.802	-7.054.010
Minoritetsinteressernes andel af årets resultat	-3.157.290	-2.928.148	0	0
Koncernens andel af årets resultat	-13.640.802	-7.054.010	-13.640.802	-7.054.010
Forslag til resultatdisponering:				
Disponeret fra overført resultat			-13.640.802	-7.054.010
Disponeret i alt			-13.640.802	-7.054.010

Balance 31. december

Aktiver				
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2013	2012	2013	2012
Anlægsaktiver				
2 Færdiggjorte udviklingsprojekter	4.872.082	728.852	0	0
3 Erhvervede rettigheder	130.441	128.541	0	0
4 Goodwill	91.288.892	97.834.212	0	0
5 Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger	236.398	4.046.048	0	0
Immaterielle anlægsaktiver i alt	96.527.813	102.737.653	0	0
6 Grunde og bygninger	69.549.304	70.914.969	0	0
7 Produktionsanlæg og maskiner	28.288.438	30.698.793	0	0
8 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.797.463	5.547.279	0	0
9 Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver	1.562.000	1.862.183	1.500.000	1.500.000
Materielle anlægsaktiver i alt	105.197.205	109.023.224	1.500.000	1.500.000
10 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	72.297.045	69.844.146
11 Andre tilgodehavender	726.048	723.048	36.640.000	36.640.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	726.048	723.048	108.937.045	106.484.146
Anlægsaktiver i alt	202.451.066	212.483.925	110.437.045	107.984.146

Balance 31. december

<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2013	2012	2013	2012
Aktiver				
Omsætningsaktiver				
Råvarer og hjælpematerialer	16.430.954	16.366.483	0	0
Varer under fremstilling	40.601.811	25.727.570	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	8.536.356	12.911.533	0	0
Varebeholdninger i alt	65.569.121	55.005.586	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	19.491.641	15.938.260	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	26.412.869	39.432.647
Udskudte skatteaktiver	0	1.259.406	940.360	1.692.100
Tilgodehavende selskabsskat	0	0	18.625	284.650
Andre tilgodehavender	2.221.366	2.507.600	418.816	469.857
Periodeafgrænsningsposter	361.062	456.692	0	0
Tilgodehavender i alt	22.074.069	20.161.958	27.790.670	41.879.254
Andre værdipapirer og kapitalandele	18.191.938	15.248.022	1.517.330	1.635.019
Værdipapirer i alt	18.191.938	15.248.022	1.517.330	1.635.019
Likvide beholdninger	9.124.091	11.880.349	35.001	511.157
Omsætningsaktiver i alt	114.959.219	102.295.915	29.343.001	44.025.430
Aktiver i alt	317.410.285	314.779.840	139.780.046	152.009.576

Balance 31. december

Passiver				
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2013	2012	2013	2012
Egenkapital				
12 Anpartskapital	130.000	130.000	130.000	130.000
13 Reserve for opskrivninger	14.820.000	14.250.000	0	0
14 Overført resultat	83.967.364	97.357.911	98.787.364	111.607.911
Egenkapital i alt	98.917.364	111.737.911	98.917.364	111.737.911
Minoritetsinteresser	22.847.681	19.543.634	0	0
Hensatte forpligtelser				
Hensættelser til udskudt skat	1.099.956	0	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	1.099.956	0	0	0
Gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	35.529.682	37.673.084	0	0
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt	587.500	587.500	0	0
Gæld til pengeinstitutter	8.500.000	11.500.000	0	0
Leasingforpligtelser	17.767.138	22.362.484	0	0
Deposita	194.500	252.500	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	62.578.820	72.375.568	0	0

Balance 31. december

Passiver				
<u>Note</u>	Koncern		Modervirksomhed	
	2013	2012	2013	2012
Gældsforpligtelser (fortsat)				
Kortfristet del af langfristet gæld	10.994.000	10.470.000	0	0
Gæld til pengeinstitutter og faktoringsselskab	86.858.848	77.077.342	1.233.595	6.479.993
Modtagne forudbetalinger fra kunder	312.954	171.390	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	21.729.172	11.462.988	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	39.353.586	33.064.916
Anden gæld	12.071.490	11.941.007	275.501	726.756
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	131.966.464	111.122.727	40.862.682	40.271.665
Gældsforpligtelser i alt	194.545.284	183.498.295	40.862.682	40.271.665
Passiver i alt	317.410.285	314.779.840	139.780.046	152.009.576

15 Medarbejderforhold

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

17 Eventualposter

18 Finansielle risici

19 Nærtstående parter

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2013	2012
Årets resultat	-10.483.512	-4.125.862
20 Reguleringer	21.820.662	19.470.105
21 Ændring i driftskapital	-2.149.004	-14.931.781
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	9.188.146	412.462
Renteindbetalinger og lignende	2.640.266	2.235.475
Renteudbetalinger og lignende	-5.268.865	-5.857.228
Betalt selskabsskat	-679.571	997.341
Pengestrømme fra driftsaktivitet	5.879.976	-2.211.950
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-882.574	-1.015.935
Køb af materielle anlægsaktiver	-5.338.318	-7.573.388
Salg af materielle anlægsaktiver	463.596	408.000
Køb af finansielle anlægsaktiver	-3.000	-194.000
Mindre nyanskaffelser	-440.780	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-6.201.076	-8.375.323
Optagelse af langfristet gæld	1.666.415	15.157.788
Afdrag på langfristet gæld	-10.939.163	-7.533.578
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-9.272.748	7.624.210
Ændring i likvider	-9.593.848	-2.963.063
Likvider 1. januar	-49.948.971	-46.985.908
Likvider 31. december	-59.542.819	-49.948.971
Likvider		
Likvide beholdninger	9.124.091	11.880.349
Kortfristet gæld til pengeinstitutter og faktoringsselskab	-86.858.848	-77.077.342
Værdipapirer	18.191.938	15.248.022
Likvider 31. december	-59.542.819	-49.948.971

Noter

	Modervirksomhed	
	2013	2012
1. Finansielle omkostninger		
Renter, tilknyttede virksomheder	1.455.754	669.890
Andre renteomkostninger	137.782	334.713
	1.593.536	1.004.603

	Koncern	
	31/12 2013	31/12 2012
2. Færdiggjorte udviklingsprojekter		
Kostpris 1. januar	4.281.382	3.593.382
Tilgang i årets løb	809.900	0
Afgang i årets løb	-196.686	0
Overførsler	4.047.624	688.000
Kostpris 31. december	8.942.220	4.281.382
Afskrivninger 1. januar	-3.552.530	-3.270.390
Årets afskrivninger	-714.294	-282.140
Afskrivninger, afhændede aktiver	196.686	0
Afskrivninger 31. december	-4.070.138	-3.552.530
Regnskabsmæssig værdi 31. december	4.872.082	728.852

	Koncern	
	31/12 2013	31/12 2012
3. Erhvervede rettigheder		
Kostpris 1. januar	128.541	122.606
Tilgang i årets løb	1.900	5.935
Kostpris 31. december	130.441	128.541
Regnskabsmæssig værdi 31. december	130.441	128.541

Noter

		Koncern	
		31/12 2013	31/12 2012
4. Goodwill			
Kostpris 1. januar		130.406.368	130.406.368
Kostpris 31. december		130.406.368	130.406.368
Afskrivninger 1. januar		-32.572.156	-26.026.836
Årets afskrivninger		-6.545.320	-6.545.320
Afskrivninger 31. december		-39.117.476	-32.572.156
Regnskabsmæssig værdi 31. december		91.288.892	97.834.212
		Koncern	
		31/12 2013	31/12 2012
5. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger			
Kostpris 1. januar		4.337.042	4.015.042
Tilgang i årets løb		70.774	1.010.000
Overførsler		-4.047.624	-688.000
Kostpris 31. december		360.192	4.337.042
Afskrivninger 1. januar		-290.994	-7.252
Årets afskrivninger		0	-283.742
Afskrivninger, afhændede aktiver		167.200	0
Afskrivninger 31. december		-123.794	-290.994
Regnskabsmæssig værdi 31. december		236.398	4.046.048

Noter

		Koncern	
		31/12 2013	31/12 2012
6. Grunde og bygninger			
Kostpris 1. januar		67.559.297	63.514.811
Tilgang i årets løb		1.217.309	4.044.486
Kostpris 31. december		68.776.606	67.559.297
Opskrivninger 1. januar		19.000.000	19.000.000
Opskrivninger 31. december		19.000.000	19.000.000
Afskrivninger 1. januar		-15.644.328	-12.892.915
Årets afskrivninger		-2.582.974	-2.751.413
Afskrivninger 31. december		-18.227.302	-15.644.328
Regnskabsmæssig værdi 31. december		69.549.304	70.914.969
Den bogførte værdi af opskrivninger fratrasket foretagne afskrivninger udgør		19.000.000	19.000.000
		Koncern	
		31/12 2013	31/12 2012
7. Produktionsanlæg og maskiner			
Kostpris 1. januar		58.809.354	57.815.228
Tilgang i årets løb		2.322.416	1.044.126
Afgang i årets løb		-494.100	-50.000
Overførsler		278.706	0
Kostpris 31. december		60.916.376	58.809.354
Afskrivninger 1. januar		-28.110.561	-23.299.747
Årets afskrivninger		-4.820.359	-4.860.814
Afskrivninger, afhændede aktiver		302.982	50.000
Afskrivninger 31. december		-32.627.938	-28.110.561
Regnskabsmæssig værdi 31. december		28.288.438	30.698.793
Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på		18.143.956	20.488.169
Renteomkostninger indgår i kostprisen med		183.394	0

Noter

		Koncern	
		31/12 2013	31/12 2012
8.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
	Kostpris 1. januar	9.379.666	8.291.298
	Tilgang i årets løb	1.820.070	1.946.228
	Afgang i årets løb	-974.293	-857.860
	Kostpris 31. december	10.225.443	9.379.666
	Afskrivninger 1. januar	-3.832.387	-3.106.085
	Årets afskrivninger	-1.205.537	-1.019.054
	Afskrivninger, afhændede aktiver	609.944	292.752
	Afskrivninger 31. december	-4.427.980	-3.832.387
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	5.797.463	5.547.279
	Leasede aktiver indgår med en regnskabsmæssig værdi på	1.725.612	1.385.337
		Koncern	
		31/12 2013	31/12 2012
9.	Materielle anlægsaktiver under udførelse og forudbetalinger for materielle anlægsaktiver		
	Kostpris 1. januar	1.862.183	1.562.000
	Tilgang i årets løb	0	300.183
	Overførsler	-300.183	0
	Kostpris 31. december	1.562.000	1.862.183
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.562.000	1.862.183
		Modervirksomhed	
		31/12 2013	31/12 2012
	Kostpris 1. januar	1.500.000	1.500.000
	Tilgang i årets løb	0	0
	Overførsler	0	0
	Kostpris 31. december	1.500.000	1.500.000
	Regnskabsmæssig værdi 31. december	1.500.000	1.500.000

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2013	31/12 2012
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. januar	114.286.129	104.286.129
Tilgang i årets løb	15.000.000	10.000.000
Kostpris 31. december	129.286.129	114.286.129
Nedskrivninger 1. januar	-44.441.983	-37.266.546
Årets resultat	-13.598.048	-6.635.607
Regulering af reserve for opskrivning i tilknyttet virksomhed	569.392	0
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi i tilknyttet virksomhed	250.863	-309.138
Regulering af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	230.692	-230.692
Nedskrivninger 31. december	-56.989.084	-44.441.983
Regnskabsmæssig værdi 31. december	72.297.045	69.844.146

Tilknyttede virksomheder:

	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 %
Selskabet af maj 2013 ApS	Herning	100 %
KASTRUP House01 ApS	Holstebro	100 %

Noter

	Modervirksomhed	
	31/12 2013	31/12 2012
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 2017, hvorefter der skal aftales nærmere omkring afvikling. Långiver træder frivilligt tilbage for øvrige kreditorer i KASTRUP Vinduet Holding ApS.

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2013	31/12 2012	31/12 2013	31/12 2012
12. Anpartskapital				
Anpartskapital 1. januar	130.000	130.000	130.000	130.000
	130.000	130.000	130.000	130.000

	Koncern	
	31/12 2013	31/12 2012
13. Reserve for opskrivninger		
Reserve for opskrivninger 1. januar	14.250.000	14.250.000
Regulering af udskudt skat af opskrivning som følge af nedsættelse af skatteprocent	570.000	0
	14.820.000	14.250.000

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2013	31/12 2012	31/12 2013	31/12 2012
14. Overført resultat				
Overført resultat 1. januar	97.357.911	104.721.060	111.607.911	118.971.060
Årets overførte resultat	-13.640.802	-7.054.010	-13.640.802	-7.054.010
Regulering af finansielle instrumenter til dagsværdi i tilknyttede virksomheder	250.863	-309.139	250.863	-309.139
Regulering af reserve for opskrivning i tilknyttet virksomhed	0	0	570.000	0
Øvrige kapitalreguleringer	-608	0	-608	0
	83.967.364	97.357.911	98.787.364	111.607.911

	Koncern		Modervirksomhed	
	2013	2012	2013	2012
15. Medarbejderforhold				
Lønninger og gager	63.405.671	51.386.879	1.020.400	1.058.600
Andre omkostninger til social sikring	2.478.126	1.773.742	0	240
Personaleomkostninger i øvrigt	337.728	246.725	0	0
	66.221.525	53.407.346	1.020.400	1.058.840
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	172	158	1	1

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 38.326 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2013 udgør 69.549 t.kr.

Der er deponeret ejerpantebreve på i alt 750 t.kr. til sikkerhed for realkreditinstitutter. Ejerpantebrevne giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Der er deponeret ejerpantebreve på i alt 3.435 t.kr. til sikkerhed for pengeinstitutter. Ejerpantebrevne giver pant i ovenstående grunde og bygninger.

Til sikkerhed for gæld til factoringsselskab er der givet transport i tilgodehavender fra salg med 17.890 t.kr. og udstedt håndpantsetningserklæring i likvide beholdninger med 6.564 t.kr.

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

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 2013 udgør 2.995 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 2013 udgør 2.995 t.kr.

Der er deponeret ejerpantebrev på i alt 4.800 t.kr. til sikkerhed for bankgæld. Ejerpantebrevet giver pant i varebeholdninger.

Der er deponeret ejerpantebrev på i alt 1.720 t.kr. til sikkerhed for anden gæld. Ejerpantebrevet giver pant i varebeholdninger.

Der er givet transport i entreprisensum på 1.700 t.kr.

Likvide beholdninger, 8.701 t.kr., er stillet til sikkerhed for opførelse af huse.

I likvide beholdninger indgår pr. 31. december 2013 deponeringskonto på 2.260 t.kr., der er stillet til sikkerhed for ejendomshandel.

Sydbank har stillet arbejds garanti pr. 31. december 2013 på 1.489 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, KASTRUP Development ApS, KASTRUP House01 ApS, Specialfabrikken ApS, Nyt Hjem A/S, Spray Away A/S og Iglolik A/S er der givet pant i noterede og unoterede værdipapirer samt likvide beholdninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2013 udgør 7.507 t.kr.

KASTRUP A/S, KASTRUP Ejendomme ApS, KASTRUP Gruppen Holding ApS, KASTRUP Gruppen Invest ApS, KASTRUP Vinduet Holding ApS, KASTRUP House01 ApS, KASTRUP Development ApS, Spray Away A/S og Iglolik A/S har afgivet kaution overfor Nyt Hjem A/S. Kautionen er begrænset til 10.000 t.kr. Selskaberne hæfter solidarisk for kautionen.

KASTRUP Gruppen Invest ApS og KASTRUP Gruppen Holding ApS har afgivet kaution overfor Nyt Hjem A/S. Kautionen er begrænset til 7.372 t.kr. Selskaberne hæfter solidarisk for kautionen.

Noter

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser (fortsat)

KASTRUP Gruppen Holding ApS har afgivet kaution overfor KASTRUP Gruppen Invest ApS samt KASTRUP Vinduet Holding ApS.

KASTRUP Gruppen Holding ApS og KASTRUP Vinduet Holding ApS har afgivet kaution overfor KASTRUP A/S. Kauttionen er begrænset til 12.000 t.kr. Selskaberne hæfter solidarisk for kauttionen.

KASTRUP Gruppen Holding ApS, KASTRUP Vinduet Holding ApS, KASTRUP A/S og Carsten Kastrup har afgivet kaution overfor Iglolik A/S. Kauttionisterne hæfter solidarisk for kauttionen.

KASTRUP Gruppen Holding ApS har afgivet kaution overfor kreditor hos Nyt Hjem A/S. Kauttionen er begrænset til 500 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 36.458 t.kr., har koncernen stillet pant i aktierne i KASTRUP A/S på nominelt 3.000 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut har koncernen stillet pant i noterede aktier på nominelt 995 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut, 23.562 t.kr., er der stillet virksomhedspant på nominelt 30.500 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver, hvis regnskabsmæssige værdi på balancen dagen udgør:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	4.581 t.kr.
Goodwill	354 t.kr.
Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar	21.305 t.kr.
Varebeholdninger	29.150 t.kr.
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.326 t.kr.

Produktionsanlæg og inventar, hvor den regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2013 udgør 18.737 t.kr., jævnfør note 7 og 8, er finansieret ved finansiel leasing, hvor leasingforpligtelsen 31. december 2013 udgør 22.527 t.kr.

17. 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 2.200 t.kr.

Noter

17. Eventualposter (fortsat)

Eventualforpligtelser

Selskaberne KASTRUP A/S, KASTRUP Gruppen Holding ApS, KASTRUP Gruppen Invest ApS, KASTRUP Ejendomme ApS, KASTRUP Development ApS, KASTRUP House01 ApS, Specialfabrikken ApS, Nyt Hjem A/S, Iglolik A/S og Spray Away A/S har en samlet kreditramme, der på balancedagen udgør maksimalt 46.500 t.kr. Selskaberne hæfter solidarisk for den samlede kreditramme.

KASTRUP Development ApS og KASTRUP Gruppen Holding ApS har afgivet tilbagetrædelseserklæring for selskabernes tilgodehavende hos Iglolik A/S overfor Iglolik A/S' øvrige kreditorer.

KASTRUP Gruppen Holding ApS har afgivet støtteerklæring overfor Iglolik A/S og har derved forpligtet sig til at tilføre Iglolik A/S den likviditet som måtte være nødvendig for, at Iglolik A/S kan indfri sine forpligtelser i takt med at de forfalder.

Likvide beholdninger, 201 t.kr., er deponeret til sikkerhed.

Lejekontrakter

Der er indgået lejekontrakter på ejendomme med en årlig leje på henholdsvis 2.300 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 med en årlig leje på 3.000 t.kr. med årlig pristalsregulering. Lejekontrakterne kan opsiges med 6 måneders varsel.

Der er indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 37 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 54 måneder og en samlet restleasingydelse på 165 t.kr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Noter

18. 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 2013 negativ med 70 t.kr. Dette beløb er optaget i balancen under gældsforpligtelser.

19. 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

	Koncern	
	2013	2012
20. Reguleringer		
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	16.309.264	15.659.591
Finansielle indtægter	-2.640.266	-2.235.475
Finansielle omkostninger	5.268.865	5.857.228
Skat af årets resultat	2.882.799	339.167
Øvrige reguleringer	0	-150.406
	21.820.662	19.470.105
21. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-10.563.535	-14.394.285
Ændring i tilgodehavender	-3.171.517	4.022.695
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	11.586.048	-4.560.191
	-2.149.004	-14.931.781