

# **KASA Gruppen A/S**

Støberivej 14, 3660 Stenløse  
CVR-nr. 34 89 18 93

## **Årsrapport for 2015**

Årsrapporten er godkendt på den  
ordinære generalforsamling, d. 03.06.16

Stefan Kousgaard  
Dirigent

---

Selskabsoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors erklæringer	5 - 6
Ledelsesberetning	7
Resultatopgørelse	8
Balance	9 - 10
Anvendt regnskabspraksis	11 - 16
Noter	17 - 21

---

---

**Selskabet**

---

KASA Gruppen A/S  
Støberivej 14  
3660 Stenløse  
Hjemsted: Stenløse  
CVR-nr.: 34 89 18 93

---

**Bestyrelse**

---

Stefan Kousgaard  
Michael Bøeck  
Niels Odyja Pedersen

---

**Direktion**

---

Michael Bøeck

---

**Revision**

---

Beierholm  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

---

**Pengeinstitut**

---

Handelsbanken

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 for KASA Gruppen A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.15 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Stenløse, den 3. juni 2016

**Direktionen**

Michael Bøeck

**Bestyrelsen**

Stefan Kousgaard  
Formand

Michael Bøeck

Niels Odyja Pedersen

**Til kapitalejerne i KASA Gruppen A/S****PÅTEGNING PÅ KONCERNREGNSKABET OG ÅRSREGNSKABET**

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KASA Gruppen A/S for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15, der omfatter resultatopgørelse, balance, anvendt regnskabspraksis og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

**Ledelsens ansvar for 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 for 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 koncernens og 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 koncernens og 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. 31.12.15 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.15 - 31.12.15 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

**UDTALELSE OM LEDELSESBERETNINGEN**

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

København, den 3. juni 2016

**Beierholm**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 32 89 54 68

Peter Davidsen  
Statsaut. revisor

**Hovedaktiviteter**

Koncernens aktiviteter består i at drive virksomhed inden for tømrer, el-installation, murer samt udlejningsejendom.

**Udviklingen i selskabets økonomiske aktiviteter og forhold**

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.15 - 31.12.15 udviser et resultat på DKK 1.663.983 mod DKK 849.655 for tiden 01.01.14 - 31.12.14. Balancen viser en egenkapital på DKK 3.444.072.

Selskabets resultat for regnskabsåret 2015 er yderst tilfredsstillende.

Målet, strategien, planen er fortsat blevet fulgt nøje med månedlige periodiseringer, kvartalsvise opfølgninger og positiv sparring med ledergruppen.

Selskabets ledelse har i 2015 opretholdt organisatoriske- og indledningsvise ændringer og tilpasninger, således at de tilknyttede selskaber og deres daglige ledere i endnu stadig stigende grad, selvstændigt varetager de enkelte selskabers drift og planlægning.

Ultimo 2014/Primo 2015 har selskabet opkøbt et mindre VVS firma til varetagelse af egne VVS opgaver, som tidligere har været udbudt til underentreprenører.

Medio 2015 har Selskabet opkøbt et mindre Murerfirma til styrkelse af eksisterende og velfungerende Murerforretning samt udvidelse af kompetencer og opgavetyper med fundament og kloakering.

Ultimo 2015 har selskabet opkøbt et mindre Glarmesterfirma til varetagelse af de mange opgaver på dette område. Det forventes at KASA Glas & Facade ApS i løbet af 2016 er selvkørende med 6 medarbejdere og med et positivt første regnskabsår.

Ultimo 2015 har selskabet iværksat en række tiltag, for yderligere at styrke og automatisere administrative rutiner med ordrestyring og bilagshåndtering.

Selskabets resultat fra kapitalandele af tilknyttede selskaber er overordnet set tilfredsstillende, og der forventes et fortsat øget positivt resultat for regnskabsåret 2016.

**Betydningsfulde hændelser indtruffet efter regnskabsårets afslutning**

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

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK	
	<b>16.769.069</b>	<b>11.344.318</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
	<b>16.769.069</b>	<b>11.344.318</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
1	-14.334.914	-9.726.404	0	0	
	<b>2.434.155</b>	<b>1.617.914</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
	<b>2.434.155</b>	<b>1.617.914</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-127.148	-108.854	0	0
	<b>2.307.007</b>	<b>1.509.060</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
	<b>2.307.007</b>	<b>1.509.060</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.663.985	849.655
	Andre finansielle indtægter	360.202	-395	0	0
2	Andre finansielle omkostninger	-148.373	-170.349	0	0
	<b>211.829</b>	<b>-170.744</b>	<b>1.663.985</b>	<b>849.655</b>	
	<b>211.829</b>	<b>-170.744</b>	<b>1.663.985</b>	<b>849.655</b>	
	<b>2.518.836</b>	<b>1.338.316</b>	<b>1.663.985</b>	<b>849.655</b>	
	<b>2.518.836</b>	<b>1.338.316</b>	<b>1.663.985</b>	<b>849.655</b>	
3	Skat af årets resultat	-524.568	-333.905	0	0
	<b>1.994.268</b>	<b>1.004.411</b>	<b>1.663.985</b>	<b>849.655</b>	
	<b>1.994.268</b>	<b>1.004.411</b>	<b>1.663.985</b>	<b>849.655</b>	
	Minoritetsinteressers andel af årets resultat	-330.285	-154.756	0	0
	<b>1.663.983</b>	<b>849.655</b>	<b>1.663.985</b>	<b>849.655</b>	
	<b>1.663.983</b>	<b>849.655</b>	<b>1.663.985</b>	<b>849.655</b>	
<b>Forslag til resultatdisponering</b>					
	Forslag til udbytte for regnskabsåret		900.000	900.000	
	Overført resultat		763.985	-50.345	
	<b>I alt</b>		<b>1.663.985</b>	<b>849.655</b>	
	<b>I alt</b>		<b>1.663.985</b>	<b>849.655</b>	



		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.15 DKK	31.12.14 DKK	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK
<b>AKTIVER</b>					
Note					
	Goodwill	57.500	75.000	0	0
	<b>Immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>57.500</b>	<b>75.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Grunde og bygninger	4.087.406	3.936.561	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	241.432	19.763	0	8.513
	<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.328.838</b>	<b>3.956.324</b>	<b>0</b>	<b>8.513</b>
4	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	1.875.465	2.379.167
	Andre tilgodehavender	795	795	75.000	75.000
	<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>795</b>	<b>795</b>	<b>1.950.465</b>	<b>2.454.167</b>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b>4.387.133</b>	<b>4.032.119</b>	<b>1.950.465</b>	<b>2.462.680</b>
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	248.626	153.342	0	0
	<b>Varebeholdninger i alt</b>	<b>248.626</b>	<b>153.342</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.169.886	4.203.236	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	1.279.973	277.887	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	4.892.612	1.708.444
	Andre tilgodehavender	0	34.324	75.000	75.000
	Periodeafgrænsningsposter	478.243	460.844	0	0
	<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>14.928.102</b>	<b>4.976.291</b>	<b>4.967.612</b>	<b>1.783.444</b>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<b>572.960</b>	<b>1.188.215</b>	<b>584.017</b>	<b>1.029.044</b>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b>15.749.688</b>	<b>6.317.848</b>	<b>5.551.629</b>	<b>2.812.488</b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b>20.136.821</b>	<b>10.349.967</b>	<b>7.502.094</b>	<b>5.275.168</b>

PASSIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.15 DKK	31.12.14 DKK	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK
Note					
	Selskabskapital	500.000	500.000	500.000	500.000
	Overkurs ved emission	1.572.239	1.572.239	1.572.239	1.572.239
	Overført resultat	1.371.833	607.853	1.371.837	607.852
5	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>3.444.072</b>	<b>2.680.092</b>	<b>3.444.076</b>	<b>2.680.091</b>
	<b>Minoritetsinteresser</b>	<b>378.489</b>	<b>197.974</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Hensættelser til udskudt skat	524.493	275.823	0	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>524.493</b>	<b>275.823</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Kreditinstitutter i øvrigt	1.965.000	2.085.000	0	0
6	<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.965.000</b>	<b>2.085.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
6	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	120.000	120.000	0	0
	Gæld til kreditinstitutter	160	434.322	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.639.209	2.213.133	28.999	29.000
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.925.831	1.462.567
	Selskabsskat	203.188	203.510	203.188	203.510
	Anden gæld	3.795.112	1.088.113	0	0
	Forslag til udbytte for regnskabsåret	1.067.098	1.052.000	900.000	900.000
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b>13.824.767</b>	<b>5.111.078</b>	<b>4.058.018</b>	<b>2.595.077</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>15.789.767</b>	<b>7.196.078</b>	<b>4.058.018</b>	<b>2.595.077</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>20.136.821</b>	<b>10.349.967</b>	<b>7.502.094</b>	<b>5.275.168</b>

7 Eventualforpligtelser

8 Sikkerhedsstillelser

9 Kontraktlige forpligtelser

## GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for koncerner og virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå koncernen, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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

## KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dets dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, mellemværender og udbytter samt ikke realiseret koncernintern fortjeneste og tab på varebeholdninger og anlægsaktiver.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusiv ikke-afskrevet goodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved erhvervelse af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerbare 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. Skatteeffekten af de foretagne omvurderinger indregnes.

### Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Ved opgørelse af koncernresultatet og koncernegenkapitalen anføres den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital, der kan henføres til minoritetsinteresser, særskilt.

## RESULTATOPGØRELSE

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Indtægter vedrørende tjenesteydelser indregnes i takt med levering af tjenesteydelserne. Nettoomsætningen måles til salgsværdien af det fastsatte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter.

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn, gager samt øvrige personalerelaterede omkostninger.

### Afskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. For koncernen er anvendt følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Goodwill	5	0
Bygninger	50	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5	0

Grunde afskrives ikke.

Nyanskaffelser af andre anlæg, driftsmateriel og inventar med kostpris på under DKK 12.800 pr. stk. indregnes i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

### Finansielle poster

Under finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, kursregulering af fremmed valuta samt realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab på værdipapirer.

### Skatter

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som årets skatter med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer foretaget direkte på egenkapitalen.

Moderselskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Moderselskabet fungerer som 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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

## BALANCE

### Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere.

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

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

### Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt urealiserede koncerninterne fortjenester og tab. I resultatopgørelsen indregnes andelen af virksomhedernes resultat efter eliminering af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Andre tilgodehavender der er indregnet under anlægsaktiver, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

### Værdiforringelse af aktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, 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 hver gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet eller nettorealiseringspris, hvor denne er lavere.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Nedskrivning til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde med fradrag af foretagne acontofaktureringer på det enkelte igangværende arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på de enkelte igangværende arbejder. Færdiggørelsesgraden for det enkelte igangværende arbejde beregnes normalt som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgettede ressourceforbrug. For enkelte igangværende arbejder, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien for et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af, hvorvidt nettoværdien af salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger er positiv eller negativ.

**Periodeafgrænsningsposter**

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

**Likvide beholdninger**

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

**Egenkapital**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som gældsforpligtelse.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

**Aktuelle og udskudte skatter**

Selskabet overtager som administrationselskab hæftelsen for de sambeskattede virksomheders selskabsskatter overfor skattemyndighederne i takt med de sambeskattede virksomheders betaling af sambeskatningsbidrag.

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

**Gældsforpligtelser**

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånoptagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles ligeledes til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.



	Koncern		Modervirksomhed	
	2015 DKK	2014 DKK	2015 DKK	2014 DKK
<b>1. Personaleomkostninger</b>				
Lønninger	12.450.072	8.321.562	0	0
Pensioner	1.456.276	1.000.948	0	0
Andre omkostninger til social sikring	273.612	212.365	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	154.954	191.529	0	0
I alt	14.334.914	9.726.404	0	0
<b>2. Andre finansielle omkostninger</b>				
Øvrige finansielle omkostninger	148.373	170.349	0	0
I alt	148.373	170.349	0	0
<b>3. Skatter</b>				
Årets aktuelle skat	283.188	403.510	0	0
Årets udskudte skat	248.670	-69.605	0	0
Regulering af tidligere års skat	-7.290	0	0	0
I alt	524.568	333.905	0	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK	31.12.15 DKK	31.12.14 DKK
<b>4. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>				
Kostpris pr. 31.12.14	0	0	4.085.125	3.860.121
Tilgang i året	0	0	60.000	225.000
Afgang i året	0	0	-841.046	0
Kostpris pr. 31.12.15	0	0	3.304.079	4.085.121
Opskrivninger pr. 31.12.14	0	0	-1.705.958	-1.533.609
Årets resultat	0	0	1.301.313	849.655
Udbytte	0	0	-1.023.969	-1.022.000
Opskrivninger pr. 31.12.15	0	0	-1.428.614	-1.705.954
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.15	0	0	1.875.465	2.379.167

## Tilknyttede virksomheder

Navn	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
KASA Anlæg & Ejendomme ApS, Stenløse	100%	500.000	243.299
KASA EL-Installation ApS, Stenløse	80%	500.000	863.357
KASA Murer-entreprise ApS, Stenløse	60%	500.000	485.311
KASA Tømrer-entreprise ApS, Stenløse	100%	500.000	185.678
KASA VVS-Installation ApS, Stenløse	75%	153.954	-146.046
KASA Glas & Facade ApS, Stenløse	60%	100.000	0

KASA Glas & Facade ApS er stiftet 12.11.2015. Første regnskabsperiode omfatter perioden 12.11.2015 til 31.12.2016, hvorfor der endnu ikke er aflagt årsrapport. Selskabets egenkapital indgår således alene med indskud ved stiftelse

**5. Egenkapital**

Beløb i DKK	Selskabskapital	Overkurs ved emission	Overført resultat
Koncernen:			
<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i>			
Saldo pr. 01.01.15	500.000	1.572.239	607.853
Forslag til resultatdisponering	0	0	763.980
Saldo pr. 31.12.15	500.000	1.572.239	1.371.833

Modervirksomheden:

<i>Egenkapitalopgørelse 01.01.15 - 31.12.15</i>			
Saldo pr. 01.01.15	500.000	1.572.239	607.852
Forslag til resultatdisponering	0	0	763.985
Saldo pr. 31.12.15	500.000	1.572.239	1.371.837

Der har ikke været bevægelser på selskabskapitalen i de 4 foregående regnskabsår.

Selskabskapitalen består af:

	Antal	Pålydende værdi
Kapitalandele	3	166.667

**6. Gældsforpligtelser**

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.15	Gæld i alt 31.12.14
Koncernen:				
Kreditinstitutter i øvrigt	120.000	1.485.000	2.085.000	2.205.000

## 7. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Koncernen har udstedt garantier i alt DKK 1.515.577 overfor Tryg Garanti.

Modervirksomheden:

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter fra og med regnskabsåret 2013 solidarisk og ubegrænset sammen med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

Selskabet har fælles momsregistrering med tilknyttede virksomheder og hæfter herved for fælles momstilsvær.

## 8. Sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter t.DKK 2.505 er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør t.DKK 4.087.

Koncernen har endvidere stillet sikkerhed for moderselskabets og tilknyttet selskabs bankengagement med selvsamme ejerpantebrev.

## 9. Kontraktlige forpligtelser

Koncernen:

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på mellem 4 og 47 måneder. Resthæftelsen udgør DKK 3.082.236 ekskl. moms, hvoraf DKK 1.116.492 forfalder i 2016.

Koncernen har ligeledes indgået aftale med forsikringsselskabet Gjensidige Forsikring med uopsigelighed indtil hhv. 1. oktober 2019 og 1. september 2020. Restforpligtelsen udgør DKK 785.044, hvoraf DKK 165.556 forfalder i 2016.

Modervirksomheden:

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 36 måneder. Resthæftelsen udgør DKK 236.088 ekskl. moms, hvoraf DKK 78.696 forfalder i 2016.

Selskabet har indgået lejeaftale, hvor der er en hæftelse på DKK 180.000, som svarer til husleje i opsigelsesperioden.