

KFA Group A/S

Ishøj Søndergade 19, 2635 Ishøj

CVR-nr. 12 79 66 76

Årsrapport

2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. juni 2021.

Michael Christiani Havemann
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2020	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	20
Balance	21
Egenkapitalopgørelse for koncernen	25
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	26
Pengestrømsopgørelse	27
Noter	28

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2020 for KFA Group A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 30. juni 2021

Direktion

Kaare Frogne

Bestyrelse

Michael Christiani Havemann

Kenth Mikael Andersson

Kaare Frogne

Lars Ditlev Vedsmand

Finn Frogne

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til aktionæren i KFA Group A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KFA Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Glostrup, den 30. juni 2021

PKF Munkebo Vindelev

Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
CVR-nr. 14 11 92 99

Peter Krogsrud Eriksen
Statsautoriseret revisor
mne34335

Selskabsoplysninger

Selskabet	KFA Group A/S Ishøj Søndergade 19 2635 Ishøj
	CVR-nr.: 12 79 66 76
	Stiftet: 1. januar 1989
	Hjemsted: Ishøj Kommune
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december 32. regnskabsår
Bestyrelse	Michael Christiani Havemann Kent Mikael Andersson Kaare Frogne Lars Ditlev Vedsmand Finn Frogne
Direktion	Kaare Frogne
Revision	PKF Munkebo Vindelev, Statsautoriseret Revisionsaktieselskab Hovedvejen 56 2600 Glostrup
Bankforbindelser	Jyske Bank, Hovedvejen 99, 2600 Glostrup Handelsbanken, Havneholmen 29, 1561 København V
Dattervirksomheder	Finn Frogne A/S, Ishøj Gl. Ishøjgaard A/S, Ishøj Ishøj Golf A/S, Ishøj Finn Frogne GmbH, Tyskland Nordic Auto El AB, Sverige Structab AB, Sverige Nordic Auto El AS, Norge

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	56.246	67.215	70.733	62.910	65.914
Resultat af primær drift	-7.118	60	2.276	-716	3.094
Finansielle poster, netto	-1.442	-2.467	-3.646	-3.750	-3.556
Årets resultat	-8.678	-2.638	-2.511	-5.106	-2.012
Balance:					
Balancesum	146.045	160.331	146.997	156.927	167.701
Egenkapital	58.042	65.968	56.857	59.528	61.766
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	19.002	4.110	10.685	12.585	16.124
Investeringsaktivitet	-750	-11.999	-1.833	-6.314	-4.210
Finansieringsaktivitet	-6.967	3.497	-5.765	-6.145	-14.166
Pengestrømme i alt	11.285	-4.392	3.087	126	-2.252
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	92	103	83	95	92
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	86,4	84,5	82,8	81,2	76,6
Soliditetsgrad	39,7	41,1	38,7	37,9	36,8
Egenkapitalforrentning	-14,0	-4,3	-4,3	-8,4	-3,2

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og KFA Group A/S' hovedaktiviteter omfatter udvikling, salg og montering af komplette og enkeltstående kommunikations- og overvågningsløsninger til personbefordring og transport i ind- og udland. Desuden indgår drift af golfbane, gårde og udlejning af ejendomme tillige.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Det ordinære resultat efter skat udgør -8.678 t.kr. mod -2.638 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Finansiering

Selskabet har i 2020 haft en positiv pengestrøm fra driften.

Særlige risici

Finansielle risici

Koncernen er som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Det er koncernens politik ikke at foretage aktiv spekulation i finansielle risici. Koncernens finansielle styring retter sig således alene mod styring af allerede påtagne finansielle risici.

Valutarisici

Koncernens udenlandske dattervirksomheder aflægger årsregnskab i udenlandsk valuta og er derfor følsom overfor valutakursændringer.

Renterisici

Koncernens rentebærende nettogæld, opgjort som prioritetsgæld og bankgæld fratrukket beholdning af omsættelige værdipapirer og likvide midler, er i årets løb faldet fra 61.770 t.kr. til 42.749 t.kr.

Kreditrisici

Koncernens væsentligste kunder, samarbejdspartnere og leverandører bliver løbende kreditvurderet. Koncernen har ikke væsentligt kreditrisici.

Miljøforhold

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Færdiggjorte udviklingsprojekter omfatter udvikling af delkomponenter til brug for virksomhedens samlede produktportefølje til personbefordringsbranchen. Udviklingsprojekterne afskrives over 10 år, efter færdigudvikling. Ledelsen har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi.

Ledelsesberetning

Den forventede udvikling

Coronapandemien (COVID-19) kommer til at have en væsentlig påvirkning på mængden af turister, erhvervsrejsende, hotelovernatninger, events og lysten til at samle sig, og får deraf direkte påvirkning på koncernens selskaber, der fortrinsvis beskæftiger sig indenfor transport- og golfbranchen. På baggrund af den store usikkerhed COVID-19 har skabt, og usikkerhed om situationens varighed, er det på nuværende tidspunkt ikke muligt at foretage en rimelig vurdering af de økonomiske konsekvenser af COVID-19. Derfor er det heller ikke muligt at give en forventning til omsætning og resultat før skat. KFA Group opdaterer sine forventninger, når de økonomiske konsekvenser af COVID-19 er mulige at estimere.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Coronapandemien (COVID-19) påvirker alle koncernens selskaber i større eller mindre grad. De enkelte selskaber har gjort brug af de respektive hjælpepakker, der er tilgængelige i de enkelte lande, og har hjemsendt store dele af personalet, således at der kun opretholdes det absolut nødvendige mandskab.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for KFA Group A/S 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.

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, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen i en dagsværdireserve.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Udenlandske tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Kursregulering af mellemværender med udenlandske tilknyttede virksomheder, der anses for en del af den samlede investering i tilknyttede virksomheder, indregnes direkte i egenkapitalen i dagsværdireserven. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og valutakurstab på lån og afledte finansielle instrumenter, som er indgået til kurssikring af selvstændige udenlandske tilknyttede virksomheder, direkte i egenkapitalen.

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden KFA Group A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori KFA Group A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse.

Konsolideringspraksis

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af moderselskabets og de tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter opgjort efter koncernens regnskabspraksis.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

Kapitalandele i associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis og med forholdsmæssig eliminering af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance og tab.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af nettoomsætning valgt IAS 11 og IAS 18.

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.

Igangværende arbejder for fremmed regning vedrørende entreprisekontrakter indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

Når resultatet af en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, indregnes nettoomsætningen kun svarende til de medgåede omkostninger, i det omfang det er sandsynligt, at de vil blive genindvundet.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

I både koncernens og modervirksomhedens resultatopgørelser indregnes den forholdsmæssige andel af den associerede virksomheds resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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 i egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet 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 sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, lønninger og gager samt afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden 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.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives aktiverede udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Idet det ikke er muligt, at fastsætte et pålideligt skøn over brugstiden, er afskrivningsperioden fastsat til 10 år.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Grunde og bygninger opskrives på grundlag af regelmæssige, uafhængige vurderinger af dagsværdien. Nettoopskrivninger ved dagsværdiregulering indregnes direkte på egenkapitalen efter fradrag af udskudt skat og bindes på en særlig reserve for opskrivning. Nettonedskrivninger ved dagsværdireguleringer indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med tillæg af opskrivninger til dagsværdi og med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Tilbageførsel af tidligere foretagne opskrivninger og indregnede udskudte skatter vedrørende opskrivninger indregnes direkte i selskabets egenkapital.

Øvrige materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremover som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig, og den enkelte bestanddel udgør en væsentlig del af den samlede kostpris.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	30-100 år	0-20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-20 %

Anvendt regnskabspraksis

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 andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor koncernen har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente 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 behandles 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 samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed 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.

Genindvindingsværdien er den højeste værdi af kapitalværdi og salgsværdi fratrukket forventede omkostninger ved et salg. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed indregnes og måles efter den indre værdis metode. Indre værdis metode anvendes som en målemetode.

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed til den forholds-mæssige andel af virksomhedernes 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. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen ved købet af kapitalandelen. Vedrører den negative goodwill overtagne eventualforpligtelser, indtægtsføres negativ goodwill først, når eventualforpligtelserne er afviklet eller bortfaldet.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 5-20 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed med regnskabsmæssig negativ indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives, i det omfang tilgodehavendet er uerholdeligt. I det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække en underbalance, der overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed 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 og associeret virksomhed.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser. Er nettorealisationseværdien 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 og 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, samt omkostninger til fabriksadministration og fabriksledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Anvendt regnskabspraksis

Nettorealisationens værdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationens værdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgsspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Der nedskrives til nettorealisationens værdien med henblik på at imødegå forventede tab. Virksomheden har valgt at anvende IAS 39 som fortolkningsgrundlag ved indregning af nedskrivning af finansielle aktiver, hvilket betyder, at der skal foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på et enkelt igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealisationens værdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser. Nettoaktiver udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer. Nettoforpligtelser udgøres af summen af de igangværende arbejder, hvor acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Under reserve for opskrivninger indregnes opskrivninger på grunde og bygninger med fradrag af udskudt skat. Reserven reduceres, når opskrevne bygninger reduceres i værdi som følge af afskrivninger. Reduktionen udgør forskellen mellem afskrivning på grundlag af bygningernes omvurderede regnskabsmæssige værdi og afskrivning på grundlag af bygningernes oprindelige kostpris.

Reserven opløses helt eller delvis ved salg af grunde og bygninger og formindskes ved nedskrivning af grunde og bygninger.

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode omfatter nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder, associerede virksomheder og kapitalinteresser i forhold til kostpris.

Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn.

Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger med fradrag af tilknyttede udskudte skatteforpligtelser.

Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud.

Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger afskrives eller udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

KFA Group A/S hæfter som administrationsselskab for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for skattemyndighederne.

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af 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 til nettorealiseringsværdi.

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

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balance dagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser, tab på igangværende arbejder, omstruktureringer med videre. Hensatte forpligtelser indregnes, når koncernen som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af koncernens økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til nettorealiseringsværdi eller til dagsværdi. Hvis opfyldelsen af forpligtelsen tidsmæssigt forventes at ligge langt ude i fremtiden, måles forpligtelsen til dagsværdi.

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.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

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

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Under periodeafgrænsningsposter indregnes modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for modervirksomheden, idet selskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen, jf. ÅRL § 86, stk. 4.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat. Udbytteindtægter fra kapitalandele indregnes under "Renteindtægter og udbytter, modtaget".

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

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

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt 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.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
	56.246	67.215	-74	-71
Bruttofortjeneste				
1 Personaleomkostninger	-50.608	-54.907	-255	-233
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-12.756	-12.248	0	0
Driftsresultat	-7.118	60	-329	-304
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-6.102	-1.073
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-5	-8	-5	-8
Andre finansielle indtægter	1.119	610	582	0
2 Øvrige finansielle omkostninger	-2.556	-3.069	-3.535	-1.692
Resultat før skat	-8.560	-2.407	-9.389	-3.077
3 Skat af årets resultat	-118	-231	711	439
4 Årets resultat	-8.678	-2.638	-8.678	-2.638

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Note					
Anlægsaktiver					
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	9.820	13.910	0	0
6	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	655	633	0	0
7	Goodwill	9.866	15.774	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	20.341	30.317	0	0
9	Grunde og bygninger	72.727	72.930	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	6.293	6.972	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	79.020	79.902	0	0
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	140.023	147.632
12	Kapitalandel i associeret virksomhed	0	1	0	1
	Finansielle anlægsaktiver i alt	0	1	140.023	147.633
	Anlægsaktiver i alt	99.361	110.220	140.023	147.633

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	10.500	10.500	10.500	10.500
	Reserve for opskrivninger	18.661	18.217	0	12.046
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	28.032	31.863
	Reserve for udviklingsomkostninger	2.987	3.361	0	0
	Overført resultat	25.837	33.835	19.453	11.504
	Foreslået udbytte for regnskabsåret	57	55	57	55
	Egenkapital i alt	58.042	65.968	58.042	65.968
Hensatte forpligtelser					
16	Hensættelser til udskudt skat	4.605	5.566	0	0
17	Andre hensatte forpligtelser	277	107	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	4.882	5.673	0	0
Gældsforpligtelser					
18	Gæld til realkreditinstitutter	26.701	28.317	0	0
20	Deposita	410	65	0	0
21	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	88.236	80.777
22	Anden gæld	1.963	1.029	0	0
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	29.074	29.411	88.236	80.777

Balance 31. december

		Koncern		Modervirksomhed	
		2020	2019	2020	2019
Note		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
	Kortfristet del af langfristet gæld	1.035	1.805	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	28.406	33.757	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.206	2.633	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.318	9.288	0	0
14	Selskabsskat	0	258	0	258
	Anden gæld	13.107	8.044	81	826
23	Periodeafgrænsningsposter	3.975	3.494	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	54.047	59.279	81	1.084
	Gældsforpligtelser i alt	83.121	88.690	88.317	81.861
	Passiver i alt	146.045	160.331	146.359	147.829

24 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

25 Eventualposter

Egenkapitaloppgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for opskrivnin- ger t.kr.	Reserve for udviklings- omkostnin- ger t.kr.	Overført re- sultat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2019	10.500	6.445	3.734	36.178	0	56.857
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	-2.693	55	-2.638
Overførsel	0	0	-373	0	0	-373
Valutakursreguleringer	0	0	0	350	0	350
Årets opskrivning	0	12.046	0	0	0	12.046
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-274	0	0	0	-274
Egenkapital 1. januar 2020	10.500	18.217	3.361	33.835	55	65.968
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-55	-55
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	-8.372	57	-8.315
Overførsel	0	0	-374	374	0	0
Årets opskrivning	0	807	0	0	0	807
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-363	0	0	0	-363
	10.500	18.661	2.987	25.837	57	58.042

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for opskrivnin- ger t.kr.	Reserve for nettop- skrivning efter den indre værdis- metode t.kr.	Overført re- sultat t.kr.	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2019	10.500	0	0	46.357	0	56.857
Resultatandel	0	0	32.160	-34.853	55	-2.638
Valutakursreguleringer	0	0	-297	0	0	-297
Årets opskrivning	0	12.046	0	0	0	12.046
Egenkapital 1. januar 2020	10.500	12.046	31.863	11.504	55	65.968
Opløsning af tidligere års opskrivninger	0	-12.046	0	12.046	0	0
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-55	-55
Resultatandel	0	0	-4.638	-4.097	57	-8.678
Opskrivning af ejendom	0	0	807	0	0	807
	10.500	0	28.032	19.453	57	58.042

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.
Årets resultat	-8.678	-2.638
26 Reguleringer	12.445	13.521
27 Ændring i driftskapital	16.436	-6.058
Pengestrøm fra ordinær drift	20.203	4.825
Betalt selskabsskat	-1.201	-715
Pengestrømme fra driftsaktivitet	19.002	4.110
Køb af materielle anlægsaktiver	-750	-11.999
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-750	-11.999
Optagelse af langfristet gæld	0	5.076
Afdrag på langfristet gæld	-1.616	-5.044
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-5.351	3.465
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-6.967	3.497
Ændring i likvider	11.285	-4.392
Likvider 1. januar 2020	2.109	6.501
Likvider 31. december 2020	13.394	2.109
Likvider		
Likvide beholdninger	13.394	2.109
Likvider 31. december 2020	13.394	2.109

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.
1. Personaleomkostninger				
Lønninger og gager	47.829	51.762	255	233
Pensioner	2.353	2.450	0	0
Andre omkostninger til social sikring	189	261	0	0
Personaleomkostninger i øvrigt	237	434	0	0
	50.608	54.907	255	233
Direktion og bestyrelse	2.083	2.060	255	233
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	92	103	0	0
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	3.454	1.691
Andre finansielle omkostninger	2.556	3.069	81	1
	2.556	3.069	3.535	1.692
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.338	2.290	-250	-439
Årets regulering af udskudt skat	-1.220	-2.059	-461	0
	118	231	-711	-439

Noter

	Modervirksomhed	
	2020 t.kr.	2019 t.kr.
4. Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-4.638	32.160
Udbytte for regnskabsåret	57	55
Disponeret fra overført resultat	-4.097	-34.853
Disponeret i alt	-8.678	-2.638

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter				
Kostpris 1. januar 2020	58.181	52.359	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2020	35	-16	0	0
Overførsler	0	5.838	0	0
Kostpris 31. december 2020	58.216	58.181	0	0
Afskrivninger 1. januar 2020	-44.271	-40.169	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2020	-14	3	0	0
Årets afskrivninger	-4.111	-4.105	0	0
Afskrivninger 31. december 2020	-48.396	-44.271	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	9.820	13.910	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.
6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. januar 2020	633	643	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2020	22	-10	0	0
Kostpris 31. december 2020	655	633	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	655	633	0	0
7. Goodwill				
Kostpris 1. januar 2020	61.269	61.269	0	0
Kostpris 31. december 2020	61.269	61.269	0	0
Afskrivninger 1. januar 2020	-45.495	-39.587	0	0
Årets afskrivninger	-5.908	-5.908	0	0
Afskrivninger 31. december 2020	-51.403	-45.495	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	9.866	15.774	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.
8. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar 2020	0	5.838	0	0
Overførsler	0	-5.838	0	0
Kostpris 31. december 2020	0	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	0	0	0	0
9. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2020	75.199	67.586	0	0
Tilgang i årets løb	27	7.613	0	0
Kostpris 31. december 2020	75.226	75.199	0	0
Opskrivninger 1. januar 2020	24.233	8.790	0	0
Årets opskrivning	1.034	15.443	0	0
Opskrivninger 31. december 2020	25.267	24.233	0	0
Afskrivninger 1. januar 2020	-26.502	-25.534	0	0
Årets afskrivninger	-1.264	-968	0	0
Afskrivninger 31. december 2020	-27.766	-26.502	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	72.727	72.930	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2020	26.715	22.481	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2020	396	-117	0	0
Tilgang i årets løb	705	4.369	0	0
Afgang i årets løb	-10.089	-18	0	0
Kostpris 31. december 2020	17.727	26.715	0	0
Af- og nedskrivninger 1. januar 2020	-19.743	-18.402	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2020	-206	77	0	0
Årets afskrivninger	-1.472	-1.436	0	0
Årets nedskrivninger	-42	0	0	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	10.029	18	0	0
Af- og nedskrivninger 31. december 2020	-11.434	-19.743	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	6.293	6.972	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2020	0	0	139.636	139.636
Kostpris 31. december 2020	0	0	139.636	139.636
Nedskrivninger 1. januar 2020	0	0	31.064	-4.155
Omregning til valutakurs	0	0	793	-321
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	-194	4.835
Udbytte	0	0	-4.438	0
Koncerntilskud	0	0	0	18.659
Opskrivning af ejendom	0	0	807	12.046
Opskrivninger 31. december 2020	0	0	28.032	31.064
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2020	0	0	-23.744	-17.836
Årets afskrivninger på goodwill	0	0	-5.908	-5.908
Afskrivninger på goodwill 31. december 2020	0	0	-29.652	-23.744
Modregnet i tilgodehavender	0	0	2.007	676
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	0	2.007	676
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	0	0	140.023	147.632
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0	9.865	15.773

Noter

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Årets resultat t.kr.	Regnskabs- mæssig vær- di hos KFA Group A/S t.kr.
Finn Frogne A/S, Ishøj	100 %	65.181	-2.294	65.181
Gl. Ishøjgaard A/S, Ishøj	100 %	23.176	314	23.176
Ishøj Golf A/S, Ishøj	100 %	14.699	-1.595	14.699
Finn Frogne GmbH, Tyskland	100 %	-1.576	-902	0
Nordic Auto El AB, Sverige	100 %	7.895	-1.317	7.895
Structab AB, Sverige	100 %	19.207	6.828	29.072
Nordic Auto El AS, Norge	100 %	-431	-1.228	0
		128.151	-194	140.023

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.
12. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Kostpris 1. januar 2020	0	125	125	125
Afgang i årets løb	0	0	-125	0
Kostpris 31. december 2020	0	125	0	125
Nedskrivninger 1. januar 2020	0	-116	-124	-116
Årets resultat	0	-8	0	-8
Årets tilbageførsler på afgang	0	0	124	0
Opskrivninger 31. december 2020	0	-124	0	-124
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2020	0	1	0	1

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.
13. Udskudte skatteaktiver				
Udskudt skat af årets resultat	0	0	461	0
	0	0	461	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Fremført underskud fra tidligere år	0	0	461	0
	0	0	461	0
14. Tilgodehavende selskabsskat				
Skyldig selskabsskat 1. januar 2020	-258	-715	-258	-704
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	258	715	258	704
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	0	-342	0	-342
Betalt acontoskat for indeværende år	640	84	202	84
	640	-258	202	-258

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.
15. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger vedrørende næste år	2.579	2.228	0	0
	2.579	2.228	0	0
16. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2020	5.566	4.230	0	0
Udskudt skat af årets resultat	-1.188	-2.059	0	0
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	227	3.395	0	0
	4.605	5.566	0	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	2.066	2.923	0	0
Materielle anlægsaktiver	3.494	3.106	0	0
Finansielle anlægsaktiver	-35	-36	0	0
Fremført underskud fra tidligere år	-920	-427	0	0
	4.605	5.566	0	0
17. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser 1. januar 2020	107	44	0	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	170	63	0	0
	277	107	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.
18. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	27.736	29.379	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-1.035	-1.062	0	0
	26.701	28.317	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	20.175	21.413	0	0
19. Gæld til pengeinstitutter				
Gæld til pengeinstitutter i alt	0	743	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	0	-743	0	0
	0	0	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0
20. Deposita				
Deposita i alt	410	65	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	410	65	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.	31/12 2020 t.kr.	31/12 2019 t.kr.
21. Gæld til tilknyttede virksomheder				
Gæld til tilknyttede virksomheder i alt	0	0	88.236	80.777
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder i alt	0	0	88.236	80.777
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	80.777
22. Anden gæld				
Anden gæld i alt	1.963	1.029	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
Anden gæld i alt	1.963	1.029	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0
23. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	3.975	3.494	0	0
	3.975	3.494	0	0

Noter

24. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 27.736 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2020 udgør 72.727 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der tinglyst ejerpantebreve i fast ejendom for 5.300 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut 26.521 t.kr. er der tinglyst virksomhedspant for 40.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktivgrupper: Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, drivmidler, lagerbeholdninger, køretøjer, immaterielle rettigheder og driftsinventar/materiel.

Der er til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter stillet sikkerhed i Structab AB og Finn Frogne A/S' aktier. Sikkerhedsstillelsen for Structab AB udgør 75 t.kr., og for Finn Frogne A/S udgør sikkerhedsstillelsen 25.000 t.kr.

25. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 458 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 4-37 måneder og en samlet restleasingydelse på 706 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Til sikkerhed for lån med pengeinstitut er der afgivet selvskyldnerkaution mellem selskaberne i koncernen. Kautionisterne hæfter fuldstændig solidarisk.

Sambeskatning

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

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

Noter

	Koncern	
	2020	2019
	t.kr.	t.kr.
	<hr/>	<hr/>
26. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	12.756	12.248
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	5	8
Andre finansielle indtægter	-813	-593
Øvrige finansielle omkostninger	379	598
Skat af årets resultat	118	231
Øvrige reguleringer	0	1.029
	<hr/>	<hr/>
	12.445	13.521
	<hr/>	<hr/>
27. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	10.248	-3.105
Ændring i tilgodehavender	2.242	817
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	1.031	-3.056
Andre ændringer i driftskapital	2.915	-714
	<hr/>	<hr/>
	16.436	-6.058
	<hr/>	<hr/>