

Årsrapport 2018

CVR-nr. 12 79 66 76

KFA Group A/S

Ishøj Søndergade 19

2635 Ishøj

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 17. juni 2019.

Michael Christiani Havemann
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal for koncernen	6
Ledelsesberetning	7
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2018	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	18
Balance	19
Egenkapitalopgørelse for koncernen	23
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	24
Pengestrømsopgørelse	25
Noter	26

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 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 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 17. juni 2019

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 2018, 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 2018, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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.

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 17. juni 2019

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 30. 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
Bankforbindelse	Jyske Bank, Hovedvejen 99, 2600 Glostrup
Dattervirksomheder	Finn Frogne A/S, Ishøj Gl. Ishøjgaard A/S, Ishøj Ishøj Golf A/S, Ishøj Finn Frogne GmbH, Tyskland Nordic Auto EI AB, Sverige Structab AB, Sverige Nordic Auto EI AS, Norge
Associeret virksomhed	Quick Response Alarm A/S, Brøndby

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2018 t.kr.	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	70.733	62.910	65.914	71.277	67.707
Resultat af ordinær primær drift	2.276	-716	3.094	4.696	3.294
Finansielle poster, netto	-3.646	-3.750	-3.556	0	0
Årets resultat	-2.511	-5.106	-2.012	-385	-3.090
Balance:					
Balancesum	146.997	156.927	167.701	177.040	191.429
Egenkapital	56.857	59.528	61.766	63.780	64.865
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	10.110	12.585	16.124	11.069	20.814
Investeringsaktivitet	-1.833	-6.314	-4.210	1.447	-470
Finansieringsaktivitet	-5.190	-6.145	-14.166	-13.169	-21.249
Pengestrømme i alt	3.087	126	-2.252	-653	-905
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	82,8	84,2	81,2	76,6	91,3
Soliditetsgrad	38,7	37,9	36,8	36,0	33,9
Egenkapitalforrentning	-4,3	-8,4	-3,2	-0,6	-4,6

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

Årets resultat er -2.511 t.kr. mod -5.106 t.kr. sidste år. Egenkapitalen er 56.857 t.kr. mod 59.528 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Finansiering

Selskabet har i 2018 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 omsættelig værdipapirer og likvide midler, er i årets løb faldet fra 59.837 t.kr. til 51.134 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

Der forventes i 2019 en fortsat fremgang i omsætningen og indtjening på koncernniveau, som følge af ny lovgivning, og vækstmuligheder på koncernens primære markeder. På baggrund af dette forventes koncernens resultat for 2019 at blive positiv. Forventningerne er baseret på en forudsætning om uændrede valutakurser for de valutaer, koncernen er eksponeret for.

Koncernen forventer fortsat at have en positiv likviditet i 2019.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

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.

Selskabet har valgt at undlade at udarbejde pengestrømsopgørelse for moderselskabet i henhold til årsregnskabslovens § 86, stk. 4.

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.

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 og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

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.

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

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. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

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.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

RESULTATOPGØRELSEN

Bruttofortjeneste

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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

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.

Andre driftsomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

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 koncerngoodwill.

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 koncerngoodwill.

Anvendt regnskabspraksis

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 blandt andet 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger måles til kostpris med tillæg af opskrivninger og med fradrag af akkumulerede af skrivninger 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 fremadrettet 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.

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

	Brugstid
Bygninger	30 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

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

Alle 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associeret virksomhed 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 og associerede 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 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.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsevnen af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter KFA Group A/S som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter 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.

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.

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.

Andre 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, hvor opfyldelse af forpligtelsen forventes at ligge langt ude i fremtiden.

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 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 låneoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Periodeafgrænsningsposter

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

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

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 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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og som kun er forbundet med ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018	2017	2018	2017	
	70.733	62.910	-75	-38	
	Bruttofortjeneste				
1	Personaleomkostninger	-55.765	-51.163	-232	-396
	Af- og nedskrivninger af anlægsaktiver	-12.692	-12.418	0	0
	Andre driftsomkostninger	0	-45	0	0
	Resultat før finansielle poster	2.276	-716	-307	-434
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-2.869	-1.117
	Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	-8	5	-8	5
	Andre finansielle indtægter	1.055	1.047	23	373
2	Øvrige finansielle omkostninger	-4.693	-4.802	-2.348	-2.449
	Resultat før skat	-1.370	-4.466	-5.509	-3.622
3	Skat af årets resultat	-1.141	-640	575	549
4	Årets resultat	-2.511	-5.106	-4.934	-3.073

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2018	2017	2018	2017	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	12.190	16.192	0	0
6	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	643	669	0	0
7	Goodwill	21.682	27.659	0	0
8	Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver	5.838	5.656	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	40.353	50.176	0	0
9	Grunde og bygninger	50.842	52.019	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4.079	3.967	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	54.921	55.986	0	0
11	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	117.645	112.286
12	Kapitalandel i associeret virksomhed	9	17	9	17
13	Andre tilgodehavender	0	282	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	9	299	117.654	112.303
	Anlægsaktiver i alt	95.283	106.461	117.654	112.303

Balance 31. december

Aktiver	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Note				
Omsætningsaktiver				
Fremstillede varer og handelsvarer	25.387	22.374	0	0
Varebeholdninger i alt	25.387	22.374	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	16.493	20.117	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	749	427
Andre tilgodehavender	1.699	2.223	0	0
14 Periodeafgrænsningsposter	1.636	2.338	0	0
Tilgodehavender i alt	19.828	24.678	749	427
Likvide beholdninger	6.499	3.414	6	11
Omsætningsaktiver i alt	51.714	50.466	755	438
Aktiver i alt	146.997	156.927	118.409	112.741

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	10.500	10.500	10.500	10.500
Reserve for opskrivninger	6.445	6.445	0	0
Reserve for udviklingsomkostninger	3.734	3.559	0	0
Overført resultat	36.178	39.024	46.357	51.063
Egenkapital i alt	56.857	59.528	56.857	61.563
Hensatte forpligtelser				
15 Hensættelser til udskudt skat	4.230	5.026	0	0
16 Andre hensatte forpligtelser	44	88	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	4.274	5.114	0	0
Gældsforpligtelser				
17 Gæld til realkreditinstitutter	21.682	22.606	0	0
18 Gæld til pengeinstitutter	743	8.743	0	0
19 Deposita	226	75	0	0
20 Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	60.770	50.608
21 Anden gæld	749	896	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	23.400	32.320	60.770	50.608

Balance 31. december

Passiver		Koncern		Modervirksomhed	
<u>Note</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	
Kortfristet del af langfristet gæld	4.916	1.035	0		0
Gæld til pengeinstitutter	30.292	30.867	0		0
Modtagne forudbetalinger fra kunder	2.951	0	0		0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.176	9.199	0		0
22 Selskabsskat	715	481	704		445
Anden gæld	10.213	15.284	78		125
23 Periodeafgrænsningsposter	3.203	3.099	0		0
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>62.466</u>	<u>59.965</u>	<u>782</u>		<u>570</u>
Gældsforpligtelser i alt	<u>85.866</u>	<u>92.285</u>	<u>61.552</u>		<u>51.178</u>
Passiver i alt	<u>146.997</u>	<u>156.927</u>	<u>118.409</u>		<u>112.741</u>

24 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

25 Eventualposter

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomheds- kapital	Reserve for opskrivninger	Reserve for udviklingsom- kostninger	Overført resul- tat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	10.500	6.582	1.085	43.599	61.766
Korrektion til primo	0	0	0	2.484	2.484
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	2.474	-7.443	-4.969
Årets opskrivning	0	-137	0	0	-137
Regulering af SWAP-lån	0	0	0	384	384
Egenkapital 1. januar 2018	10.500	6.445	3.559	39.024	59.528
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	175	-2.686	-2.511
Valutakursregul eringer	0	0	0	-388	-388
Regulering af SWAP-lån	0	0	0	228	228
	10.500	6.445	3.734	36.178	56.857

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overført resul- tat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2017	10.500	51.268	61.768
Korrektion til primo	0	2.484	2.484
Årets overførte overskud eller underskud	0	-3.073	-3.073
Regulering af SWAP-lån	0	384	384
Egenkapital 1. januar 2018	10.500	51.063	61.563
Årets overførte overskud eller underskud	0	-4.934	-4.934
Regulering af SWAP-lån	0	228	228
	<u>10.500</u>	<u>46.357</u>	<u>56.857</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	Koncern	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Årets resultat	-2.511	-5.106
26 Reguleringer	13.389	13.470
27 Ændring i driftskapital	-287	4.653
Pengestrøm fra ordinær drift	10.591	13.017
Betalt selskabsskat	-481	-432
Pengestrømme fra driftsaktivitet	10.110	12.585
Køb af immaterielle anlægsaktiver	-225	-4.935
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.608	-1.505
Salg af materielle anlægsaktiver	0	126
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.833	-6.314
Afdrag på langfristet gæld	-5.190	-6.145
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.190	-6.145
Ændring i likvider	3.087	126
Likvider 1. januar 2018	3.414	3.288
Likvider 31. december 2018	6.501	3.414
Likvider		
Likvide beholdninger	6.501	3.414
Likvider 31. december 2018	6.501	3.414

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2018	2017	2018	2017
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	51.286	47.159	232	396
Pensioner	2.417	2.057	0	0
Andre omkostninger til social sikring	125	241	0	0
Personalemkostninger i øvrigt	1.937	1.706	0	0
	55.765	51.163	232	396
Direktion og bestyrelse	3.394	1.633	232	396
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	83	95	0	0
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	2.329	2.436
Andre finansielle omkostninger	4.693	4.802	19	13
	4.693	4.802	2.348	2.449
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	1.937	1.034	-575	-549
Årets regulering af udskudt skat	-767	-394	0	0
Regulering af tidligere års skat	-29	0	0	0
	1.141	640	-575	-549
4. Forslag til resultatdisponering				
Disponeret fra overført resultat			-4.934	-3.073
Disponeret i alt			-4.934	-3.073

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter				
Kostpris 1. januar 2018	52.359	52.359	0	0
Kostpris 31. december 2018	52.359	52.359	0	0
Afskrivninger 1. januar 2018	-36.167	-32.188	0	0
Årets afskrivninger	-4.002	-3.979	0	0
Afskrivninger 31. december 2018	-40.169	-36.167	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	12.190	16.192	0	0
6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. januar 2018	669	0	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2018	-26	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	669	0	0
Kostpris 31. december 2018	643	669	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	643	669	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
7. Goodwill				
Kostpris 1. januar 2018	61.269	61.269	0	0
Kostpris 31. december 2018	61.269	61.269	0	0
Afskrivninger 1. januar 2018	-33.610	-27.772	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2018	0	70	0	0
Årets afskrivninger	-5.977	-5.908	0	0
Afskrivninger 31. december 2018	-39.587	-33.610	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	21.682	27.659	0	0
8. Udviklingsprojekter under udførelse og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver				
Kostpris 1. januar 2018	5.656	1.391	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2018	-43	0	0	0
Afgang vedrørende virksomhedsoverdragelse	225	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	4.265	0	0
Kostpris 31. december 2018	5.838	5.656	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	5.838	5.656	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
9. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2018	67.586	67.571	0	0
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>15</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december 2018	<u>67.586</u>	<u>67.586</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 1. januar 2018	8.790	8.790	0	0
Opskrivninger 31. december 2018	<u>8.790</u>	<u>8.790</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 1. januar 2018	-24.357	-23.181	0	0
Årets afskrivninger	<u>-1.177</u>	<u>-1.176</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 31. december 2018	<u>-25.534</u>	<u>-24.357</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	<u>50.842</u>	<u>52.019</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2018	21.388	35.914	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2018	-338	0	0	0
Tilgang i årets løb	1.590	1.507	0	0
Afgang i årets løb	-159	-16.033	0	0
Kostpris 31. december 2018	22.481	21.388	0	0
Afskrivninger 1. januar 2018	-17.421	-32.233	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2018	214	0	0	0
Årets afskrivninger	-1.354	-1.095	0	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	159	15.907	0	0
Afskrivninger 31. december 2018	-18.402	-17.421	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	4.079	3.967	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
11. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2018	0	0	139.636	139.636
Kostpris 31. december 2018	0	0	139.636	139.636
Nedskrivninger 1. januar 2018	0	0	-15.422	-18.394
Korrektion af tidligere nedskrivning	0	0	-1.702	3.052
Omregning til valutakurs	0	0	-630	-1.229
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	5.371	5.453
Udbytte	0	0	0	-4.688
Regulering af SWAP-aftale	0	0	228	384
Koncerntilskud	0	0	8.000	0
Opskrivninger 31. december 2018	0	0	-4.155	-15.422
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2018	0	0	-11.928	-6.020
Årets afskrivninger på goodwill	0	0	-5.908	-5.908
Afskrivninger på goodwill 31. december 2018	0	0	-17.836	-11.928
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	0	117.645	112.286

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos KFA Group A/S
Finn Frogne A/S, Ishøj	100 %	63.593	6.077	63.593
Gl. Ishøjgaard A/S, Ishøj	100 %	11.304	424	11.304
Ishøj Golf A/S, Ishøj	100 %	1.103	-4.865	1.103
Finn Frogne GmbH, Tyskland	100 %	-446	-460	0
Nordic Auto El AB, Sverige	100 %	8.163	257	8.163
Structab AB, Sverige	100 %	12.577	4.615	34.259
Nordic Auto El AS, Norge	100 %	-331	-677	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
12. Kapitalandel i associeret virksomhed				
Kostpris 1. januar 2018	125	125	125	125
Kostpris 31. december 2018	125	125	125	125
Nedskrivninger 1. januar 2018	-108	-113	-108	-113
Årets resultat	-8	-7	-8	-7
Regulering til indre værdi	0	12	0	12
Opskrivninger 31. december 2018	-116	-108	-116	-108
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	9	17	9	17

Hovedtallene for virksomheden ifølge den seneste godkendte årsrapport

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabsmæssig værdi hos KFA Group A/S
Quick Response Alarm A/S, Brøndby	50 %	19	-17	9

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
13. Andre tilgodehavender				
Kostpris 1. januar 2018	282	292	0	0
Afgang i årets løb	-282	-10	0	0
Kostpris 31. december 2018	0	282	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018	0	282	0	0
Der specificeres således:				
Deposita	0	282	0	0
	0	282	0	0
14. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger vedrørende næste år	1.636	2.338	0	0
	1.636	2.338	0	0
15. Hensættelser til udskudt skat				
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2018	5.026	6.961	0	0
Udskudt skat af årets resultat	-796	-1.935	0	0
	4.230	5.026	0	0
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	3.781	4.566	0	0
Materielle anlægsaktiver	624	460	0	0
Fremført underskud fra tidligere år	-175	0	0	0
	4.230	5.026	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
16. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser 1. januar 2018	88	135	0	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	<u>-44</u>	<u>-47</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	44	88	0	0
17. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	22.598	23.531	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-916</u>	<u>-925</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	21.682	22.606	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>18.965</u>	<u>19.890</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
18. Gæld til pengeinstitutter				
Gæld til pengeinstitutter i alt	4.743	8.853	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	<u>-4.000</u>	<u>-110</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
	743	8.743	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
19. Deposita				
Deposita i alt	226	75	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	<u>226</u>	<u>75</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
20. Gæld til tilknyttede virksomheder				
Gæld til tilknyttede virksomheder i alt	0	0	60.770	50.608
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder i alt	0	0	60.770	50.608
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	60.770	50.608
21. Anden gæld				
Anden gæld i alt	749	896	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	0	0	0	0
Anden gæld i alt	749	896	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0
22. Selskabsskat				
Skyldig selskabsskat 1. januar 2018	481	432	445	-647
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	-481	-432	-445	106
Skyldig selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0	0	-541
Beregnet selskabsskat for indeværende år	710	481	699	956
Betalt acontoskat for indeværende år	-14	0	-14	0
Rentetillæg	19	0	19	30
	715	481	704	445

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2018	31/12 2017	31/12 2018	31/12 2017
23. Periodeafgrænsningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	3.203	3.099	0	0
	3.203	3.099	0	0

24. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 22.598 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2018 udgør 50.842 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 er der tinglyst virksomhedspant for 40.000 t.kr.

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.

Noter

25. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en gennemsnitlig årlig leasingydelse på 875 t.kr. Leasingkontrakterne har en restløbetid på 4-77 måneder og en samlet restleasingydelse på 2.023 t.kr.

Kautionsforpligtelser:

Til sikkerhed for lån med pengeinstitut er der afgivet selvskyldnerkaution mellem selskaberne i koncernen. Kautionsisterne 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: 715 t.kr.

	Koncern	
	2018	2017
26. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	12.692	12.418
Indtægt af kapitalandel i associeret virksomhed	8	-5
Andre finansielle indtægter	-1.015	-193
Øvrige finansielle omkostninger	563	610
Skat af årets resultat	1.141	640
	13.389	13.470
27. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-3.013	3.502
Ændring i tilgodehavender	4.843	1.286
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-1.045	-3.631
Andre ændringer i driftskapital	-1.072	3.496
	-287	4.653