

KFA Group A/S

Ishøj Søndergade 19, 2635 Ishøj

CVR-nr. 12 79 66 76

Årsrapport

2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 28. juni 2023.

Michael Christiani Havemann
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	8
Koncern- og årsregnskab 1. januar - 31. december 2022	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	21
Balance	22
Egenkapitalopgørelse for koncernen	26
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	27
Pengestrømsopgørelse	28
Noter	29

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2022 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ishøj, den 28. juni 2023

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

Revisionspåtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for KFA Group A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022, 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 2022, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2022 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 International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. 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.

Overtrædelse af selskabslovens bestemmelser om udlån til kapitalejere og overtrædelse af skatte- lovgivningens bestemmelser om indeholdelse af kildeskat

Selskabet har i strid med selskabsloven § 210, stk. 1, ydet et lån til selskabets kapitalejer, hvorved ledelsen kan ifalde ansvar.

Selskabet har i forbindelse med udbetalingen ikke overholdt skattelovgivningen, og ledelsen kan ifalde ansvar herfor.

Mellemværendet er udlignet i løbet af regnskabsåret.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Glostrup, den 28. juni 2023

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 33. 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

Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2020 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	67.625	58.617	67.215	70.733	62.910
Resultat af primær drift	10.592	-2.167	60	2.276	-716
Finansielle poster, netto	-2.646	-2.088	-2.467	-3.646	-3.750
Årets resultat	5.100	-4.540	-2.638	-2.511	-5.106
Balance:					
Balancesum	148.225	153.135	160.331	146.997	156.927
Egenkapital	59.714	54.402	65.968	56.857	59.528
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	4.886	-4.930	4.110	10.685	12.585
Investeringsaktivitet	-1.639	-1.180	-11.999	-1.833	-6.314
Finansieringsaktivitet	-2.129	10.684	3.497	-5.765	-6.145
Pengestrømme i alt	1.118	4.574	-4.392	3.087	126
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	79	80	103	83	95
Nøgletal i %:					
Likviditetsgrad	115,3	126,6	84,5	82,8	81,2
Soliditetsgrad	40,3	35,5	41,1	38,7	37,9
Egenkapitalforrentning	8,9	-7,5	-4,3	-4,3	-8,4

Beregningen af hoved- og nøgletal følger Finansforeningens anbefalinger.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og KFA Group A/S's aktivitet 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 5.100 t.kr. mod -4.540 t.kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for tilfredsstillende.

Finansiering

Selskabet har i 2022 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 48.104 t.kr. til 39.732 t.kr.

Kreditrisici

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

Miljøforhold

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

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Færdiggjorte udviklingsomkostninger 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

I 2023 forventes koncernens bruttofortjeneste at udgøre 70.000 - 75.000 t.kr. På den baggrund forventes et resultat omkring 5.500 t.kr. Forventningerne er baseret på en forudsætning om uændrede forhold, som måtte påvirke koncernens drift.

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.

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 i koncernregnskabet. 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.

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 dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på det tidspunkt, hvor der opnås kontrol.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

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

Selskabet 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 måles til dagsværdien af det aftalte vederlag eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Anvendt regnskabspraksis

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.

Lejeindtægter indeholder indtægter ved udlejning af ejendomme samt opkrævede fællesomkostninger og indregnes i resultatopgørelsen i den periode, som lejen vedrører. Indtægter vedrørende varmeregnskabet indregnes i balancen som mellemværender med lejere.

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.

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, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

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 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.

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 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	20 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0-20 %

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

Selskabet 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 af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt selskabets 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.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

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

I balancen indregnes kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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. 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Deposita

Deposita måles til amortiseret kostpris og udgøres af huslejedeposita mv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder 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.

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer 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 forventet salgspris med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Der nedskrives til nettorealisationseværdien 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 nettorealisationseværdien, 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 administrationselskab 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder" eller "Skyldig skat hos tilknyttede virksomheder".

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 nettorealisationsværdi.

Anvendt regnskabspraksis

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 låneoptagelsestidspunktet 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 nominel værdi.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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	
	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
	67.625	58.617	-177	-135
	Bruttofortjeneste			
1	Personaleomkostninger	-48.461	-47.619	-678
	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-8.572	-13.165	0
	Driftsresultat	10.592	-2.167	-855
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	9.284
	Andre finansielle indtægter	1.244	477	44
2	Øvrige finansielle omkostninger	-3.890	-2.565	-4.680
	Resultat før skat	7.946	-4.255	3.793
3	Skat af årets resultat	-2.846	-285	1.307
4	Årets resultat	5.100	-4.540	5.100

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	
Aktiver					
Anlægsaktiver					
5	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	3.831	5.600	0	0
6	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder	592	643	0	0
7	Goodwill	0	3.957	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	4.423	10.200	0	0
8	Grunde og bygninger	63.370	54.873	0	0
9	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	14.021	23.323	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	77.391	78.196	0	0
10	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	98.011	140.433
11	Deposita	50	0	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	50	0	98.011	140.433
	Anlægsaktiver i alt	81.864	88.396	98.011	140.433
Omsætningsaktiver					
	Råvarer og hjælpematerialer	199	0	0	0
	Fremstillede varer og handelsvarer	25.826	20.870	0	0
	Varebeholdninger i alt	26.025	20.870	0	0

Balance 31. december

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Note					
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.971	18.524	0	0
	Igangværende arbejder for fremmed regning	2.317	3.091	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	13.143	9.833
14	Udskudte skatteaktiver	0	0	0	533
20	Tilgodehavende selskabsskat	0	1.020	0	244
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	3.309	851
	Andre tilgodehavender	918	1.076	0	0
12	Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse	0	389	0	389
13	Periodeafgrænsningsposter	4.044	1.801	0	0
	Tilgodehavender i alt	<u>21.250</u>	<u>25.901</u>	<u>16.452</u>	<u>11.850</u>
	Likvide beholdninger	<u>19.086</u>	<u>17.968</u>	<u>22</u>	<u>3</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>66.361</u>	<u>64.739</u>	<u>16.474</u>	<u>11.853</u>
	Aktiver i alt	<u>148.225</u>	<u>153.135</u>	<u>114.485</u>	<u>152.286</u>

Balance 31. december

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2022	2021	2022	2021
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Passiver				
Egenkapital				
Virksomhedskapital	10.500	10.500	10.500	10.500
Reserve for opskrivninger	19.415	19.618	0	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	46.433	0
Reserve for udviklingsomkostninger	2.240	2.987	0	0
Overført resultat	27.559	21.240	2.782	43.845
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	57	0	57
Egenkapital i alt	59.714	54.402	59.715	54.402
Hensatte forpligtelser				
14 Hensættelser til udskudt skat	4.862	3.987	0	0
15 Andre hensatte forpligtelser	181	0	0	0
Hensatte forpligtelser i alt	5.043	3.987	0	0
Gældsforpligtelser				
16 Gæld til realkreditinstitutter	23.025	24.986	0	0
17 Gæld til pengeinstitutter	0	15.500	0	0
18 Deposita	415	415	0	0
19 Anden gæld	2.467	2.710	0	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	25.907	43.611	0	0

Balance 31. december

Passiver					
Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.	
	Kortfristet del af langfristet gæld	876	6.046	0	0
	Gæld til pengeinstitutter	34.918	19.540	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.615	0	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	9.380	11.029	367	93
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	52.931	97.761
20	Selskabsskat	311	0	70	0
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	1.325	0
	Anden gæld	6.649	12.310	77	30
21	Periodeafgrænsningsposter	3.812	2.210	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>57.561</u>	<u>51.135</u>	<u>54.770</u>	<u>97.884</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>83.468</u>	<u>94.746</u>	<u>54.770</u>	<u>97.884</u>
	Passiver i alt	<u>148.225</u>	<u>153.135</u>	<u>114.485</u>	<u>152.286</u>

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

23 Eventualposter

Egenkapitaloppgørelse for koncernen

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for opskriv- ninger t.kr.	Reserve for udviklings- omkostnin- ger t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2021	10.500	18.661	2.987	25.837	57	58.042
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-57	-57
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	-4.597	0	-4.597
Overført via resultatdisponering	0	0	0	0	57	57
Årets opskrivning	0	957	0	0	0	957
Egenkapital 1. januar 2022	10.500	19.618	2.987	21.240	57	54.402
Udloddet udbytte	0	0	0	0	-57	-57
Årets overførte overskud eller underskud	0	0	0	5.572	0	5.572
Årets opskrivning	0	555	0	0	0	555
Afskrivninger vedrørende opskrevne aktiver	0	-295	0	0	0	-295
Overførsel	0	0	-747	747	0	0
Regulering tidligere år	0	-463	0	0	0	-463
	10.500	19.415	2.240	27.559	0	59.714

Egenkapitaloppgørelse for modervirksomheden

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for nettop- skrivning efter den indre vær- dis metode t.kr.	Overført resultat t.kr.	Foreslået udbytte for regnskabs- året t.kr.	I alt t.kr.
Egenkapital 1. januar 2021	10.500	28.032	19.453	57	58.042
Udloddet udbytte	0	0	0	57	57
Resultatandel	0	0	-4.597	-57	-4.654
Tilbageførsel af nettoopskrivninger efter indre værdis	0	-28.989	0	0	-28.989
Opskrivning af ejendom	0	957	0	0	957
Regulering tidligere år	0	0	28.989	0	28.989
Egenkapital 1. januar 2022	10.500	0	43.845	57	54.402
Korrektion til primo	0	0	-33.634	0	-33.634
Udloddet udbytte	0	0	0	-57	-57
Resultatandel	0	12.244	-7.429	0	4.815
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	285	0	285
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	0	-285	0	-285
Opskrivning af ejendom	0	555	0	0	555
Regulering tidligere år	0	33.634	0	0	33.634
	10.500	46.433	2.782	0	59.715

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	Koncern	
	2022 t.kr.	2021 t.kr.
Årets resultat	5.100	-4.540
24 Reguleringer	9.337	15.538
25 Ændring i driftskapital	-9.317	-12.330
Pengestrømme fra primær drift før finansielle poster	5.120	-1.332
Renteindbetalinger og lignende	0	477
Renteudbetalinger og lignende	0	-2.565
Pengestrøm fra ordinær drift	5.120	-3.420
Betalt selskabsskat	-234	-1.510
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.886	-4.930
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.671	-1.180
Salg af materielle anlægsaktiver	32	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.639	-1.180
Optagelse af langfristet gæld	0	19.500
Afdrag på langfristet gæld	-1.962	-1.715
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-167	-7.854
Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	0	753
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.129	10.684
Ændring i likvider	1.118	4.574
Likvider 1. januar 2022	17.968	13.394
Likvider 31. december 2022	19.086	17.968
Likvider		
Likvide beholdninger	19.086	17.968
Likvider 31. december 2022	19.086	17.968

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	2022 t.kr.	2021 t.kr.	2022 t.kr.	2021 t.kr.
1. Personalemkostninger				
Lønninger og gager	48.461	47.619	678	297
	48.461	47.619	678	297
Direktion og bestyrelse	2.678	2.687	238	297
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	79	80	0	0
2. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	4.679	3.903
Andre finansielle omkostninger	3.890	2.565	1	0
	3.890	2.565	4.680	3.903
3. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	2.042	1.173	-1.741	-851
Årets regulering af udskudt skat	51	-888	533	-73
Regulering af tidligere års skat	0	0	-99	0
Regulering vedrørende tidligere år	753	0	0	0
	2.846	285	-1.307	-924

Noter

	Modervirksomhed			
	2022 t.kr.	2021 t.kr.		
4. Forslag til resultatdisponering				
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	285	0		
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	12.244	0		
Disponeret fra overført resultat	-7.429	-4.540		
Disponeret i alt	5.100	-4.540		
	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
5. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter				
Kostpris 1. januar 2022	58.216	58.216	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2022	-103	0	0	0
Kostpris 31. december 2022	58.113	58.216	0	0
Afskrivninger 1. januar 2022	-52.616	-48.396	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2022	86	0	0	0
Årets afskrivninger	-1.752	-4.220	0	0
Afskrivninger 31. december 2022	-54.282	-52.616	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	3.831	5.600	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
6. Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder				
Kostpris 1. januar 2022	643	655	0	0
Omregning til valutakurs 31. december 2022	-51	-12	0	0
Kostpris 31. december 2022	592	643	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	592	643	0	0
7. Goodwill				
Kostpris 1. januar 2022	61.269	61.269	0	0
Kostpris 31. december 2022	61.269	61.269	0	0
Afskrivninger 1. januar 2022	-57.312	-51.404	0	0
Årets afskrivninger	-3.957	-5.908	0	0
Afskrivninger 31. december 2022	-61.269	-57.312	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	0	3.957	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
8. Grunde og bygninger				
Kostpris 1. januar 2022	57.292	56.921	0	0
Regulering tidligere år	-147	0	0	0
Tilgang i årets løb	0	371	0	0
Kostpris 31. december 2022	57.145	57.292	0	0
Opskrivninger 1. januar 2022	26.494	25.267	0	0
Årets opskrivning	712	1.227	0	0
Opskrivninger 31. december 2022	27.206	26.494	0	0
Afskrivninger 1. januar 2022	-28.913	-27.766	0	0
Regulering tidligere år 31. december 2022	9.049	0	0	0
Årets afskrivninger	-1.117	-1.147	0	0
Afskrivninger 31. december 2022	-20.981	-28.913	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	63.370	54.873	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
9. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar				
Kostpris 1. januar 2022	36.791	36.286	0	0
Regulering tidligere år	-1.257	0	0	0
Tilgang i årets løb	1.655	570	0	0
Afgang i årets løb	-72	-65	0	0
Kostpris 31. december 2022	37.117	36.791	0	0
Afskrivninger 1. januar 2022	-13.468	-11.434	0	0
Regulering tidligere år	-7.890	0	0	0
Årets afskrivninger	-1.784	-2.034	0	0
Årets nedskrivninger	-42	0	0	0
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver	88	0	0	0
Afskrivninger 31. december 2022	-23.096	-13.468	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	14.021	23.323	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
10. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder				
Kostpris 1. januar 2022	0	0	139.636	139.636
Kostpris 31. december 2022	0	0	139.636	139.636
Nedskrivninger 1. januar 2022	0	0	33.634	28.032
Omregning til valutakurs	0	0	-2.083	0
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	0	0	14.327	4.645
Udbytte	0	0	-52.048	0
Opskrivning af ejendom	0	0	555	957
Opskrivninger 31. december 2022	0	0	-5.615	33.634
Afskrivninger på goodwill 1. januar 2022	0	0	-35.560	-29.652
Årets afskrivninger på goodwill	0	0	-3.957	-5.908
Afskrivninger på goodwill 31. december 2022	0	0	-39.517	-35.560
Modregnet i tilgodehavender	0	0	3.507	2.723
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	0	0	3.507	2.723
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	0	0	98.011	140.433
I regnskabsposten indgår goodwill med	0	0	0	3.957

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 %	27.240	9.692	27.240
Gl. Ishøjgaard A/S, Ishøj	100 %	22.832	244	22.832
Ishøj Golf A/S, Ishøj	100 %	9.792	-2.238	9.792
Finn Frogne GmbH, Tyskland	100 %	-2.833	-691	0
Nordic Auto El AB, Sverige	100 %	10.052	1.684	10.052
Structab AB, Sverige	100 %	28.095	5.741	28.095
Nordic Auto El AS, Norge	100 %	-674	-105	0
		94.504	14.327	98.011

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
11. Deposita				
Kostpris 1. januar 2022	0	0	0	0
Tilgang i årets løb	50	0	0	0
Kostpris 31. december 2022	50	0	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2022	50	0	0	0

Noter

12. Tilgodehavende hos virksomhedsdeltagere og ledelse Koncern og modervirksomhed

Kategori	Rentefod	Tilbagebetalte beløb i regnskabsåret t.kr.	Tilgodehavende i alt 31. december 2022 t.kr.
Direktion	10,45	423	0

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
13. Periodeafgrænsningsposter				
Forudbetalte omkostninger vedrørende næste år	4.044	1.801	0	0
	4.044	1.801	0	0

14. Hensættelser til udskudt skat

Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2022	3.987	4.605	-533	-461
Regulering tidligere år	-183	0	0	0
Udskudt skat af årets resultat	902	-888	533	-72
Udskudt skat indregnet direkte på egenkapitalen	156	270	0	0
	4.862	3.987	0	-533
Udskudt skat påhviler følgende poster:				
Immaterielle anlægsaktiver	843	1.152	0	0
Materielle anlægsaktiver	4.078	3.395	0	0
Finansielle anlægsaktiver	-32	0	0	0
Fremført underskud til næste år	-27	-560	0	-533
	4.862	3.987	0	-533

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
15. Andre hensatte forpligtelser				
Andre hensatte forpligtelser 1. januar 2022	0	277	0	0
Årets ændring i andre hensatte forpligtelser	181	-277	0	0
	181	0	0	0
16. Gæld til realkreditinstitutter				
Gæld til realkreditinstitutter i alt	23.900	31.032	0	0
Heraf forfalder inden for 1 år	-875	-6.046	0	0
	23.025	24.986	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	19.525	20.611	0	0
17. Gæld til pengeinstitutter				
Gæld til pengeinstitutter i alt	0	15.500	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0
18. Deposita				
Deposita i alt	415	415	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	415	415	0	0

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.	31/12 2022 t.kr.	31/12 2021 t.kr.
19. Anden gæld				
Anden gæld i alt	2.467	2.710	0	0
Andel af gæld, der forfalder efter 5 år	0	0	0	0
20. Selskabsskat				
Tilgodehavende selskabsskat 1. januar 2022	-1.020	-640	-244	-202
Betalt selskabsskat vedrørende sidste år	1.020	640	244	202
Tilgodehavende selskabsskat vedrørende tidligere år	0	0	0	0
Beregnet selskabsskat for indeværende år	483	0	242	0
Betalt acontoskat for indeværende år	-172	-1.020	-172	-244
	311	-1.020	70	-244
21. Periodeafgræns- ningsposter				
Periodeafgrænsningsposter	3.812	2.210	0	0
	3.812	2.210	0	0

Noter

22. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 23.901 t.kr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31. december 2022 udgør 63.370 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er der tinglyst ejerpantebreve i fast ejendom for samlet 7.300 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut 34.918 t.kr., er der tinglyst virksomhedspant for 40.000 t.kr. Virksomhedspantet omfatter følgende aktivgrupper: Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser, driftsmidler, lagerbeholdninger, køretøjer, immaterielle rettigheder og driftsinventar/materiel.

Der er til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter stiller 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.

23. Eventualposter

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: 70 t.kr.

Noter

	Koncern	
	2022	2021
	t.kr.	t.kr.
	<hr/>	<hr/>
24. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	8.572	13.165
Andre finansielle indtægter	-1.940	-477
Øvrige finansielle omkostninger	580	2.565
Skat af årets resultat	2.846	285
Andre hensatte forpligtelser	-721	0
	<hr/>	<hr/>
	9.337	15.538
	<hr/>	<hr/>
25. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-5.155	-2.626
Ændring i tilgodehavender	-409	-8.489
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-7.623	5.712
Andre ændringer i driftskapital	3.870	-6.927
	<hr/>	<hr/>
	-9.317	-12.330
	<hr/>	<hr/>