



Tlf.: 96 70 18 00
nykoebingm@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fårtofts Plads 9
DK-7900 Nykøbing Mors
CVR-nr. 20 22 26 70

MASKINFABRIKKEN FOKA APS
N. A. CHRISTENSENS VEJ 34, 7900 NYKØBING M
ÅRSRAPPORT
1. NOVEMBER 2021 - 31. OKTOBER 2022

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. april 2023

Heine Christiansen

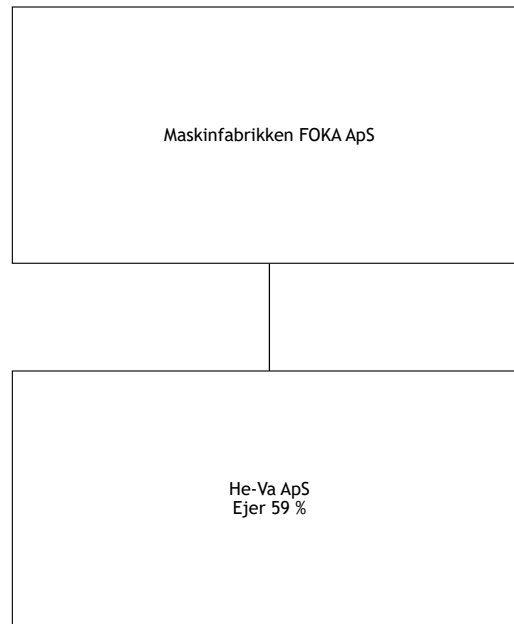
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Koncernoversigt	4
Erklæringer	
Ledespåtegning	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Ledelsesberetning	9-10
Koncern- og årsregnskab 1. november 2021 - 31. oktober 2022	
Resultatopgørelse	11
Balance	12-13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16-21
Anvendt regnskabspraksis	22-26

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Maskinfabrikken Foka ApS N. A. Christensens Vej 34 7900 Nykøbing M
	CVR-nr.: 13 67 69 41
	Stiftet: 21. november 1989
	Kommune: Morsø
	Regnskabsår: 1. november 2021 - 31. oktober 2022
Direktion	Heine Kirstein Christiansen
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Fårtofts Plads 9 7900 Nykøbing Mors

KONCERNOVERSIGT



LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2021 - 31. oktober 2022 for Maskinfabrikken Foka ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. oktober 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2021 - 31. oktober 2022.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 4. april 2023

Direktion:

Heine Kirstein Christiansen

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til kapitalejeren i Maskinfabrikken Foka ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Maskinfabrikken Foka ApS for regnskabsåret 1. november 2021 - 31. oktober 2022, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis 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. oktober 2022 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2021 - 31. oktober 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 revisoreres 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.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

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

Vi kommunikerer med ledelsen 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 og 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.

Nykøbing Mors, den 4. april 2023

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Baagøe
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34119

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	106.399	113.368	83.169	88.517	82.898
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)..	44.248	54.287	28.082	32.786	31.016
Resultat af primær drift.....	34.923	45.133	20.289	26.064	23.966
Finansielle poster, netto.....	267	67	-312	230	-137
Årets resultat før skat.....	35.117	44.930	20.160	26.334	24.085
Årets resultat.....	27.363	34.976	15.617	20.558	18.692
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	16.365	20.831	9.153	12.231	10.961
Balance					
Balancesum.....	338.621	311.828	281.888	253.930	238.245
Egenkapital.....	266.911	241.302	208.080	194.213	175.403
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser...	163.940	149.206	128.612	119.569	107.446
Investeret kapital.....	287.995	236.982	217.104	182.235	186.517
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	146	27.836	39.690	12.988	14.091
Pengestrømme fra investeringsaktivitet..	-5.725	-35.580	-23.899	-17.326	-6.231
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.	4.800	-8.869	-4.162	20	-5.642
Pengestrømme i alt.....	-779	-16.613	11.629	-4.318	2.218
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	-14.128	-8.489	-25.360	-17.610	-5.231
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	13,3	19,9	10,2	13,2	12,6
Soliditetsgrad.....	48,4	47,8	45,6	47,1	45,1
Egenkapitalforrentning.....	10,8	15,6	7,8	11,1	11,2

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Investeret kapital:	Immaterielle anlægsaktiver (ekskl. goodwill) + materielle anlægsaktiver + varebeholdninger + tilgodehavender + øvrige driftsmæssige omsætningsaktiver - leverandørgæld - andre hensatte forpligtelser - øvrige lang- og kortfristede driftsmæssige forpligtelser
Afkast af investeret kapital:	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Soliditetsgrad:	$\frac{\text{Egenkapital (ekskl. minoritetsinteresser)} \times 100}{\text{Samlede aktiver, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning:	$\frac{\text{Resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i produktion og salg af landbrugsmaskiner indenfor jordbearbejdningsredskaber og frontlifte.

Produkterne afsættes i Danmark og EU samt i stigende grad udenfor EU.

Usædvanlige forhold

Årets resultat er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Usikkerhed ved indregning og måling

Ledelsen er ikke bekendt med forhold som giver anledning til usikkerhed ved indregning og måling af regnskabsposterne i årsrapporten.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets aktivitetsniveau har været præget af den aktuelle stagnation i investeringer i landbrugsbranchen. På trods af den foreliggende situation, har en forsat effektivisering af produktionen og en stram styring af omkostninger, medført et tilfredsstillende resultat.

Årets resultat sammenholdt med forventet udvikling

Koncernens resultat og økonomiske udvikling er som forventet.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Finansielle risici

Koncernens væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til at være stærkt positioneret på de markeder, hvor produkterne sælges, samt at sikre en til stadighed konkurrencedygtig produktionspris.

Pris- og valutarisici:

Selskabets anvendelse af jern og stål som råvarer medfører grundet de væsentligste prissvingninger, som eksisterer på det volatile marked, en særlig risiko, idet prisstigninger kun i relativt begrænset omfang kan indregnes i prisen på de færdige produkter.

Selskabet er kun i mindre omfang følsom overfor valutaudsving, idet der væsentligst handles i DKK og EUR

Miljøforhold

Til styring af de miljømæssige forhold er der udarbejdet en miljøpolitik med tilhørende målsætninger. Denne politik tager udgangspunkt i en miljømæssig forsvarlig driftsførelse og indgår som en naturlig del i selskabets målsætninger for produktkvalitet og produktionsforhold.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Udviklingsaktiviteterne omfatter primært udvikling af nye specialprodukter til landbrugssektoren. Udviklingsomkostningerne indregnes i resultatopgørelsen, da de vedrører løbende mindre enheder og forbedringer på bestående produktsortiment. Der forudses i det kommende regnskabsår gennemført udviklingsaktiviteter på samme niveau.

LEDELSESBERETNING

Forventninger til fremtiden

Der forventes en aktivitet på tilsvarende niveau for det kommende år i et fortsat konkurrencepræget marked, som også fremover vil stille krav til effektiviseringer af produktionen og investering i ny teknologi.

Koncernens ordrebeholdning er i øjeblikket tilfredsstillende.

Koncernen forventer fortsat en tilfredsstillende likviditet.

På baggrund af ovennævnte forventes der for det kommende år et resultat i niveauet 20 - 30 mio. kr. efter skat.

Som følge heraf forventes en stigning i egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSE 1. NOVEMBER - 31. OKTOBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		106.398.554	113.367.999	900.959	794.529
Personaleomkostninger.....	1	-62.150.750	-59.033.039	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-9.234.375	-9.153.826	-129.228	-121.398
Andre driftsomkostninger.....		-90.597	-47.716	-90.597	-47.716
DRIFTSRESULTAT		34.922.832	45.133.418	681.134	625.415
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virk- somheder.....	2	-73.006	-270.390	15.826.577	20.354.393
Andre finansielle indtægter.....	3	458.239	328.490	55.829	57.749
Andre finansielle omkostninger.....		-191.512	-261.126	-38.503	-41.109
RESULTAT FØR SKAT.....		35.116.553	44.930.392	16.525.037	20.996.448
Skat af årets resultat.....	4	-7.753.745	-9.954.892	-160.358	-165.527
ÅRETS RESULTAT	5	27.362.808	34.975.500	16.364.679	20.830.921

BALANCE 31. OKTOBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		15.554	21.575	15.554	21.575
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	15.554	21.575	15.554	21.575
Grunde og bygninger.....		80.978.655	73.424.984	26.250.636	26.373.843
Produktionsanlæg og maskiner.....		24.923.758	27.605.661	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		1.310.607	2.101.487	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	7	107.213.020	103.132.132	26.250.636	26.373.843
Kapitalandele i datter- virksomheder.....		0	0	145.817.203	132.350.626
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		5.317.552	5.390.558	0	0
Andre værdipapirer.....		827.039	1.010.545	31.250	31.250
Finansielle anlægsaktiver.....	8	6.144.591	6.401.103	145.848.453	132.381.876
ANLÆGSAKTIVER.....		113.373.165	109.554.810	172.114.643	158.777.294
Råvarer og hjælpematerialer.....		117.692.757	89.616.373	0	0
Varer under fremstilling.....		14.090.539	11.189.087	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		11.453.880	10.220.356	0	0
Varebeholdninger.....		143.237.176	111.025.816	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		41.526.884	36.280.559	461.541	777.148
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	6.406.022	3.990.278
Andre tilgodehavender.....		22.518.164	30.668.045	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	6.540.752	8.296.225
Periodeafgrænsningsposter.....	9	6.325.728	11.880.162	0	0
Tilgodehavender.....		70.370.776	78.828.766	13.408.315	13.063.651
Likvide beholdninger.....		11.639.777	12.418.490	1.097.085	384.569
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		225.247.729	202.273.072	14.505.400	13.448.220
AKTIVER.....		338.620.894	311.827.882	186.620.043	172.225.514

BALANCE 31. OKTOBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Anpartskapital.....	10	200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	0	129.683.303	116.216.726
Overført overskud.....		165.262.389	149.015.511	35.579.087	32.798.786
Forslag til udbytte.....		117.800	114.400	117.800	114.400
Minoritetsinteresser.....		101.330.600	91.972.470	0	0
EGENKAPITAL.....		266.910.789	241.302.381	165.580.190	149.329.912
Hensættelse til udskudt skat.....	11	6.091.000	5.932.000	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		6.091.000	5.932.000	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		17.054.030	17.646.315	13.967.839	14.012.497
Langfristede gældsforpligtelser...	12	17.054.030	17.646.315	13.967.839	14.012.497
Prioritetsgæld.....		1.076.287	1.712.498	44.600	44.500
Gæld til pengeinstitutter.....		7.783.234	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		22.177.688	20.520.168	43.316	184.218
Selskabsskat.....		6.879.855	8.566.715	6.879.855	8.566.715
Anden gæld.....		10.625.360	16.123.410	81.595	63.277
Periodeafgrænsningsposter.....	13	22.651	24.395	22.648	24.395
Kortfristede gældsforpligtelser....		48.565.075	46.947.186	7.072.014	8.883.105
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		65.619.105	64.593.501	21.039.853	22.895.602
PASSIVER.....		338.620.894	311.827.882	186.620.043	172.225.514
Eventualposter mv.	14				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				
Nærtstående parter	16				

EGENKAPITALOPGØRELSE

	Koncernen				
	Anpartskapital	Overført overskud	Forslag til udbytte	Minoritetsint. resser	I alt
Egenkapital 1. november 2021.....	200.000	149.015.511	114.400	91.972.470	241.302.381
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		16.246.878	117.800	10.998.130	27.362.808
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....			-114.400	-1.640.000	-1.754.400
Egenkapital 31. oktober 2022.....	200.000	165.262.389	117.800	101.330.600	266.910.789

	Moderselskabet				
	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. november 2021.....	200.000	116.216.726	32.798.785	114.400	149.329.911
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		15.826.577	420.302	117.800	16.364.679
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-114.400	-114.400
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-2.360.000	2.360.000		0
Egenkapital 31. oktober 2022.....	200.000	129.683.303	35.579.087	117.800	165.580.190

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. NOVEMBER - 31. OKTOBER

	Koncernen	
	2021/22	2020/21
	kr.	kr.
Årets resultat	27.362.808	34.975.500
Årets afskrivninger tilbageført.....	9.234.375	9.153.826
Resultat af associerede virksomheder	73.006	480.696
Skat af årets resultat tilbageført.....	7.753.745	9.954.892
Betalt selskabsskat.....	-9.281.607	-5.454.825
Ændring i varebeholdninger	-32.211.360	-2.592.002
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	1.057.065	-18.015.751
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-3.842.273	-666.109
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	145.759	27.836.227
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	0	-10.037
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-14.127.641	-8.488.628
Salg af materielle anlægsaktiver.....	818.400	270.186
Afdrag på langfristede udlån og værdipapirer.....	183.506	178.088
Andre pengestrømme vedrørende finansielle investeringsaktiviteter.....	7.400.925	-27.529.211
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-5.724.810	-35.579.602
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-114.400	-113.000
Afdrag på lån.....	-1.228.496	-1.882.023
Afdrag på anden langfristet gæld.....	0	-5.234.156
Ændring i driftskredit.....	7.783.234	0
Betalt udbytte til minoritetsaktionærer.....	-1.640.000	-1.640.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	4.800.338	-8.869.179
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-778.713	-16.612.554
Likvider 1. november.....	12.418.490	29.031.044
LIKVIDER 31. OKTOBER.....	11.639.777	12.418.490
Likvider 31. oktober specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	11.639.777	12.418.490
LIKVIDER.....	11.639.777	12.418.490

NOTER

Note

	Koncernen		Morderselskabet		
	2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	140	139	1	1	
Løn og gager.....	54.562.181	50.968.418	0	0	
Pensioner.....	7.210.968	7.735.665	0	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	377.601	328.956	0	0	
	62.150.750	59.033.039	0	0	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	1.730.466	1.643.280	0	0	
	1.730.466	1.643.280	0	0	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	15.826.577	20.354.393	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-73.006	-270.390	0	0	
	-73.006	-270.390	15.826.577	20.354.393	
Andre finansielle indtægter					3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	55.744	57.745	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	458.239	328.490	85	4	
	458.239	328.490	55.829	57.749	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	7.594.745	9.801.110	160.358	178.745	
Regulering af udskudt skat.....	159.000	153.782	0	-13.218	
	7.753.745	9.954.892	160.358	165.527	

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2021/22 kr.	2020/21 kr.	2021/22 kr.	2020/21 kr.	
Forslag til resultatdisponering					5
Foreslået udbytte for regnskabsåret	117.800	114.400	117.800	114.400	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	15.826.577	20.354.393	
Overført resultat.....	16.246.878	20.716.521	420.302	362.128	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	10.998.130	14.144.579	0	0	
	27.362.808	34.975.500	16.364.679	20.830.921	

Immaterielle anlægsaktiver

	Koncernen		Note
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. november 2021.....	808.631		6
Kostpris 31. oktober 2022.....	808.631		
Afskrivninger 1. november 2021.....	787.056		
Årets afskrivninger	6.021		
Afskrivninger 31. oktober 2022.....	793.077		
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2022.....	15.554		
	Moder-selskabet		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. november 2021.....	105.103		
Kostpris 31. oktober 2022.....	105.103		
Afskrivninger 1. november 2021.....	83.528		
Årets afskrivninger	6.021		
Afskrivninger 31. oktober 2022.....	89.549		
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2022.....	15.554		

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

7

	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. november 2021.....	129.077.837	69.555.331	10.952.063
Tilgang.....	11.121.108	2.190.008	816.525
Afgang.....	0	0	-816.525
Kostpris 31. oktober 2022.....	140.198.945	71.745.339	10.952.063
Af- og nedskrivninger 1. november 2021.....	55.652.852	41.949.670	8.850.576
Årets afskrivninger	3.567.438	4.871.911	790.880
Af- og nedskrivninger 31. oktober 2022.....	59.220.290	46.821.581	9.641.456
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2022....	80.978.655	24.923.758	1.310.607
			Moder-selskabet
			Grunde og bygninger
Kostpris 1. november 2021.....			27.026.283
Kostpris 31. oktober 2022.....			27.026.283
Af- og nedskrivninger 1. november 2021.....			652.440
Årets afskrivninger			123.207
Af- og nedskrivninger 31. oktober 2022.....			775.647
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2022.....			26.250.636

Finansielle anlægsaktiver

8

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. november 2021.....	204.119	1.010.545
Afgang.....	0	-183.506
Kostpris 31. oktober 2022.....	204.119	827.039
Værdireguleringer 1. november 2021	5.186.439	0
Årets værdireguleringer	-73.006	0
Værdireguleringer 31. oktober 2022.....	5.113.433	0
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2022.....	5.317.552	827.039

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

8

	Morderselskabet	
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. november 2021.....	16.133.900	31.250
Kostpris 31. oktober 2022.....	16.133.900	31.250
Værdireguleringer 1. november 2021.....	116.216.726	0
Udloddet resultat	-2.360.000	0
Årets resultat	15.826.577	0
Værdireguleringer 31. oktober 2022.....	129.683.303	0
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2022.....	145.817.203	31.250

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
He-Va ApS, Morsø.....	247.147.802	26.824.706	59 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Agridis International A/S, Morsø.....	9.453.428	-129.787	56,25 %

Periodeafgrænsningsposter

9

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalinger af omkostninger for efterfølgende regnskabsår.

	2022 kr.	2021 kr.
Anpartskapital		
Anpartskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 2.000 stk. a nom. 100 kr.....	200.000	200.000
	200.000	200.000

10

Hensættelse til udskudt skat

11

Hensættelse til udskudt skat vedrører forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier på værdipapirer, tilgodehavender, immaterielle anlægsaktiver og materielle anlægsaktiver, herunder indregnede finansielle leasingkontrakter.

NOTER

Note

	Koncernen		Moterselskabet	
	2022 kr.	2021 kr.	2022 kr.	2021 kr.
Udskudt skat 1. november.....	5.932.000	5.778.218	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	159.000	153.782	0	0
Udskudt skat 31. oktober.....	6.091.000	5.932.000	0	0
Der indregnes således: Udskudt skat (passiver).....	6.091.000	5.932.000	0	0
	6.091.000	5.932.000	0	0

Langfristede gældsforpligtelser

12

	Koncernen			
	31/10 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/10 2021 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	18.130.317	1.076.287	13.268.540	19.358.813
	18.130.317	1.076.287	13.268.540	19.358.813
	Moterselskabet			
	31/10 2022 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/10 2021 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	14.012.439	44.600	13.167.137	14.056.997
	14.012.439	44.600	13.167.137	14.056.997

Periodeafgrænsningsposter

13

Periodeafgrænsningsposter vedrører udgiftsførelse af omkostninger modtaget i efterfølgende regnskabsår.

Eventualposter mv.

14

Der påhviler selskabet sædvanlig garanti på leverede maskiner samt på andre udførte underleverandøropgaver.

Hæftelse i sambeskatningen

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst og for eventuelle kildeskatter såsom udbytteskat mv.

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 6.880 tkr. pr. balancedagen.

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

15

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter i moderselskabet, 14.012 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 31. oktober 2022 udgør 26.251 tkr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter i koncernen, 18.130 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 31. oktober 2022 udgør 80.979 tkr.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve på i alt 21.435 tkr., der giver pant i datterselskabs grunde og bygninger. Heraf er ejerpantebreve på i alt 21.435 tkr. deponeret til sikkerhed for bankgæld.

Koncernen har til sikkerhed for bankfinansering i He-Va ApS, 7.783 kr. pr. 31. oktober 2022, afgivet virksomhedspant på 8.000 tkr. i varebeholdning, varedebitorer og driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi 31. oktober 2022 udgør 186.075 tkr.

Nærtstående parter

16

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Direktør Heine Kirstein Christiansen, Grydhøjvej 23, Gullerup, 7950 Erslev, der er hovedaktionær.

Øvrige nærtstående parter, som selskabet har haft transaktioner med

Selskabets nærtstående parter med betydelig indflydelse omfatter datter- og associerede virksomheder samt selskabernes bestyrelse, direktion og ledende medarbejdere samt disse personers relaterede familiemedlemmer. Nærtstående parter omfatter endvidere selskaber, hvori førnævnte personkreds har væsentlige interesser.

Transaktioner med nærtstående parter

Maskinfabrikken FOKA ApS har ikke haft transaktioner med nærtstående parter, der ikke er indgået på markedsmæssige vilkår. Jf. ÅRL § 98c, stk. 7 oplyses alene om transaktioner, som ikke er gennemført på normale markedsmæssige vilkår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Maskinfabrikken Foka ApS for 2021/22 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C, mellemstor virksomhed.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringer som følge af ændret præsentation

I koncernregnskabet for 2020/21 var indtægter ved lønrefusion medtaget i personaleomkostningerne, hvilket ikke var i overensstemmelse med bruttoprincippet i årsregnskabsloven. Lønrefusioner skulle indgå i regnskabsposten "Andre driftsindtægter".

Den ændrede præsentation er indarbejdet i sammenligningstallene i koncernregnskabet for 2021/22 og bevirker at regnskabsposten "Andre driftsindtægter" i resultatopgørelsen er forøget med 1.201 tkr. og regnskabsposten "personaleomkostninger" er forøget med 1.201 tkr. Den ændrede præsentation har ingen resultatpåvirkning for 2020/21. Egenkapitalen og balancesummen for 2020/21 er ikke påvirket.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Maskinfabrikken Foka ApS samt tilknyttede virksomheder, hvori Maskinfabrikken Foka ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og tilknyttede virksomheders årsregnskaber ved sammenlægning af ensartede regnskabsposter. Ved konsolideringen foretages fuld 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 virksomhedernes dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

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

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital præsenteres særskilt i henholdsvis resultatdisponering og i særskilte hovedposter inden for egenkapitalen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af de afgifter og rabatter, der kan henføres til salget.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til koncernens og selskabets aktiviteter. Desuden indgår fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt driftstabs- og konflikterstatninger samt lønrefusioner. Erstatninger indregnes, når indtægten skønnes at være realisabel.

Andre driftsomkostninger

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

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusiv feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til koncernens og selskabets medarbejdere.

Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder

I moderselskabets resultatopgørelse indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Ved afhændelser indregnes eventuel fortjeneste, når de økonomiske rettigheder knyttet til de solgte kapitalandele overføres, dog tidligst når fortjenesten er realiseret eller anses som realisabel. Desuden indgår realiserede tab udover nedskrivninger, når sådanne må konstateres.

Finansielle indtægter og omkostninger

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

Skat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

BALANCEN

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil, samt branchemæssige forhold.

Patenter og licenser måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Patenter afskrives over den resterende patentperiode, og licenser afskrives over aftaleperioden, dog maksimalt 8 år.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	20-25 år	0 %
Produktionsanlæg og maskiner.....	5-10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-10 år	0-5 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning i balancen til opgjort kostpris svarende til dagsværdi eller (hvis lavere) nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod som diskonteringsfaktor eller en tilnærmet værdi for denne. Finansielt leasede aktiver afskrives som koncernens og selskabets øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter ejerselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede interne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, selskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække dattervirksomheders og associerede virksomheders underbalance.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt finansielle anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Skyldig skat og udskudt skat

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

Selskabet er sambeskattet med concernforbundne 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. Skyldig og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under henholdsvis omsætningsaktiver og gæld.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**Gældsforpligtelser**

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter, passiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under passiver omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

PENGESTRØMSOPGØRELSE

Under henvisning til årsregnskabslovens § 86 er udarbejdelse af pengestrømsopgørelse udeladt.

Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømmene for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og slutning.

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 immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet:

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

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.