



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 2019 - 31. OKTOBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. marts 2021

Heine Christiansen

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8-9
Ledelsesberetning.....	10
Koncern- og årsregnskab 1. november 2019 - 31. oktober 2020	
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
Hjemsted: Morsø Kommune
Regnskabsår: 1. november 2019 - 31. oktober 2020

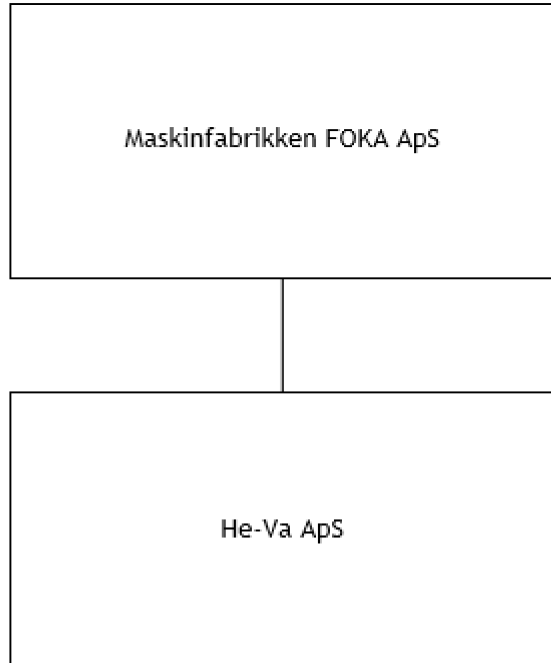
Direktion

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 2019 - 31. oktober 2020 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2019 - 31. oktober 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 24. februar 2021

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 2019 - 31. oktober 2020, 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 2020 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2019 - 31. oktober 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

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

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 24. februar 2021

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Baagøe
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34119

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.	2015/16 tkr.
Bruttoresultat.....	83.169	88.517	82.898	77.817	47.951
Driftsresultat før afskrivninger / EBITDA..	28.082	32.786	31.016	30.440	18.519
Resultat af primær drift.....	20.289	26.064	23.966	23.199	14.856
Finansielle poster, netto.....	-312	230	-137	-309	-275
Årets resultat før skat.....	20.160	26.334	24.085	23.052	14.522
Årets resultat.....	15.617	20.558	18.692	17.915	12.057
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	9.153	12.231	10.961	10.547	9.816
Balance					
Balancesum.....	281.888	253.930	238.245	222.865	211.949
Egenkapital.....	208.080	194.213	175.403	158.458	142.696
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser...	128.612	119.569	107.446	96.591	86.147
Investeret kapital.....	217.104	182.235	186.517	177.481	189.722
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	39.690	12.988	14.091	27.764	18.743
Pengestrømme fra investeringsaktivitet..	-23.899	-17.326	-6.231	-1.179	-22.073
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet.	-4.162	20	-5.642	-10.192	16.120
Pengestrømme i alt.....	11.629	-4.318	2.218	16.393	12.790
Investeringer i materielle anlægsaktiver.	-25.360	-17.610	-5.231	-1.237	-16.564
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	10,2	14,1	13,2	12,6	15,7
Soliditetsgrad.....	45,6	47,1	45,1	43,3	40,6
Egenkapitalforrentning.....	7,8	11,1	11,2	11,9	11,0

Regnskabstal for året 2016 udgør en periode på 10 måneder, da selskabets regnskabsår er omlagt.

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

De i hoved- og nøgletaloversigten 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.

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.

RESULTATOPGØRELSE 1. NOVEMBER - 31. OKTOBER

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2019/20 kr.	2018/19 kr.	2019/20 kr.	2018/19 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		83.168.881	88.516.760	335.019	534.797
Personaleomkostninger.....	1	-54.852.421	-55.643.301	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-7.793.656	-6.722.022	-122.121	-118.108
Andre driftsomkostninger.....		-234.062	-87.697	-234.062	-87.697
DRIFTSRESULTAT		20.288.742	26.063.740	-21.164	328.992
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder.....	2	182.703	40.305	9.301.468	11.982.731
Andre finansielle indtægter.....	3	59.193	511.043	42.541	39.139
Andre finansielle omkostninger.....		-371.069	-280.731	-49.929	-49.387
RESULTAT FØR SKAT.....		20.159.569	26.334.357	9.272.916	12.301.475
Skat af årets resultat.....	4	-4.542.451	-5.776.473	-119.530	-70.573
ÅRETS RESULTAT	5	15.617.118	20.557.884	9.153.386	12.230.902

BALANCE 31. OKTOBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		17.303	26.316	17.303	26.316
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	17.303	26.316	17.303	26.316
Grunde og bygninger.....		71.674.661	67.142.966	21.954.763	23.521.270
Produktionsanlæg og maskiner.....		29.771.671	15.119.025	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.615.418	1.630.327	0	65.209
Forudbetaling for materielle anlægsaktiver.....		0	4.314.035	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	7	104.061.750	88.206.353	21.954.763	23.586.479
Kapitalandele i datter- virksomheder.....		0	0	114.356.233	107.414.765
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		5.660.948	5.478.245	0	0
Andre værdipapirer.....		1.188.634	1.346.466	31.250	31.250
Finansielle anlægsaktiver.....	8	6.849.582	6.824.711	114.387.483	107.446.015
ANLÆGSAKTIVER.....		110.928.635	95.057.380	136.359.549	131.058.810
Råvarer og hjælpematerialer.....		85.236.297	73.733.287	0	0
Varer under fremstilling.....		11.293.293	13.408.610	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		11.904.224	15.296.404	0	0
Varebeholdninger.....		108.433.814	102.438.301	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		27.163.472	29.000.303	412.523	410.928
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	5.072.533	2.669.992
Udskudte skatteaktiver.....	11	0	0	0	14.567
Andre tilgodehavender.....		2.222.112	2.003.823	0	0
Tilgodehavende sambeskætningsbidrag.....		0	0	4.052.821	3.289.634
Periodeafgrænsningsposter.....	9	4.108.525	8.028.683	1.578	0
Tilgodehavender.....		33.494.109	39.032.809	9.539.455	6.385.121
Likvide beholdninger.....		29.031.044	17.401.879	1.194.575	101.497
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		170.958.967	158.872.989	10.734.030	6.486.618
AKTIVER.....		281.887.602	253.930.369	147.093.579	137.545.428

BALANCE 31. OKTOBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Anpartskapital.....	10	200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	0	98.222.333	91.280.865
Overført overskud.....		128.298.990	119.258.604	30.076.658	27.977.740
Forslag til udbytte.....		113.000	110.600	113.000	110.600
Minoritetsinteresser.....		79.467.891	74.644.159	0	0
EGENKAPITAL.....		208.079.881	194.213.363	128.611.991	119.569.205
Hensættelse til udskudt skat.....	11	5.778.218	4.938.433	13.218	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		5.778.218	4.938.433	13.218	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		19.349.818	21.237.104	14.057.730	14.102.087
Anden langfristet gæld.....		5.234.156	197.396	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	12	24.583.974	21.434.500	14.057.730	14.102.087
Gæld til realkreditinstitutter.....		1.891.018	2.415.194	44.000	44.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		12.068.338	14.057.524	30.301	298.311
Selskabsskat.....		4.220.430	3.440.918	4.220.430	3.440.918
Anden gæld.....		25.251.036	13.394.269	101.202	54.739
Periodeafgrænsningsposter.....	13	14.707	36.168	14.707	36.168
Kortfristede gældsforpligtelser....		43.445.529	33.344.073	4.410.640	3.874.136
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		68.029.503	54.778.573	18.468.370	17.976.223
PASSIVER.....		281.887.602	253.930.369	147.093.579	137.545.428
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 2019.....	200.000	119.258.604	110.600	74.644.159	194.213.363
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		9.040.386	113.000	6.463.732	15.617.118
Transaktioner med ejere					
Betalt udbytte.....			-110.600	-1.640.000	-1.750.600
Egenkapital 31. oktober 2020.....	200.000	128.298.990	113.000	79.467.891	208.079.881

	Moderselskabet				
	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. november 2019.....	200.000	91.280.865	27.977.740	110.600	119.569.205
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.....		9.301.468	-261.082	113.000	9.153.386
Transaktioner med ejere					
Betalt udbytte.....				-110.600	-110.600
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-2.360.000	2.360.000		0
Egenkapital 31. oktober 2020.....	200.000	98.222.333	30.076.658	113.000	128.611.991

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. NOVEMBER - 31. OKTOBER

	Koncernen	
	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Årets resultat	15.617.118	20.557.884
Årets afskrivninger tilbageført.....	7.793.656	6.722.022
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	416.908	0
Resultat af associerede virksomheder	-182.703	-40.305
Skat af årets resultat tilbageført.....	4.542.451	5.776.473
Betalt selskabsskat.....	-2.923.154	-6.765.523
Ændring i varebeholdninger	-5.995.513	-18.522.552
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	5.538.700	9.163.329
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)..	9.846.120	-3.903.591
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	5.036.760	0
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	39.690.343	12.987.737
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	0	-20.066
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-25.360.348	-17.609.637
Salg af materielle anlægsaktiver.....	1.303.400	69.000
Køb af finansielle anlægsaktiver.....	0	-27.467
Afdrag på langfristede udlån og værdipapirer.....	157.832	262.500
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-23.899.116	-17.325.670
Provenu ved langfristet låneoptagelse.....	0	4.000.000
Afdrag på lån.....	-2.411.462	-2.231.570
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-110.600	-108.000
Betalt udbytte til minoritetsaktionærer.....	-1.640.000	-1.640.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-4.162.062	20.430
ÆNDRING I LIKVIDER.....	11.629.165	-4.317.503
Likvider 1. november.....	17.401.879	21.719.382
LIKVIDER 31. OKTOBER.....	29.031.044	17.401.879
Likvider 31. oktober specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	29.031.044	17.401.879
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	29.031.044	17.401.879

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2019/20 kr.	2018/19 kr.	2019/20 kr.	2018/19 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	138	136	1	1	
Løn og gager.....	47.600.472	48.724.422	0	0	
Pensioner.....	7.059.337	6.591.053	0	0	
Andre omkostninger til social sikring.....	192.612	327.826	0	0	
	54.852.421	55.643.301	0	0	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	1.702.400	1.702.400	0	0	
	1.702.400	1.702.400	0	0	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	9.301.468	11.982.731	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	182.703	40.305	0	0	
	182.703	40.305	9.301.468	11.982.731	
Andre finansielle indtægter					3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	42.541	39.139	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	59.193	511.043	0	0	
	59.193	511.043	42.541	39.139	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	3.702.666	5.384.764	91.745	75.864	
Regulering af udskudt skat.....	839.785	391.709	27.785	-5.291	
	4.542.451	5.776.473	119.530	70.573	

NOTER

	Koncernen		Morderselskabet		Note
	2019/20 kr.	2018/19 kr.	2019/20 kr.	2018/19 kr.	
Forslag til resultatdisponering					5
Foreslået udbytte for regnskabsåret	113.000	110.600	113.000	110.600	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	9.301.468	9.622.731	
Overført resultat.....	9.040.386	12.120.302	-261.082	2.497.571	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	6.463.732	8.326.982	0	0	
	15.617.118	20.557.884	9.153.386	12.230.902	

Immaterielle anlægsaktiver

	Koncernen		Note
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. november 2019.....	798.594		6
Kostpris 31. oktober 2020.....	798.594		
Afskrivninger 1. november 2019.....	772.278		
Årets afskrivninger	9.013		
Afskrivninger 31. oktober 2020.....	781.291		
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2020.....	17.303		
	Morderselskabet		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris 1. november 2019.....	95.066		
Kostpris 31. oktober 2020.....	95.066		
Afskrivninger 1. november 2019.....	68.750		
Årets afskrivninger	9.013		
Afskrivninger 31. oktober 2020.....	77.763		
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2020.....	17.303		

NOTER

Note

Materielle anlægsaktiver

7

	Koncernen	
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner
Kostpris 1. november 2019.....	115.732.425	49.112.154
Tilgang.....	9.393.664	18.250.177
Afgang.....	-1.453.399	0
Kostpris 31. oktober 2020.....	123.672.690	67.362.331
Af- og nedskrivninger 1. november 2019.....	48.589.460	33.993.128
Årets afskrivninger	3.408.569	3.597.532
Af- og nedskrivninger 31. oktober 2020.....	51.998.029	37.590.660
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2020.....	71.674.661	29.771.671

	Koncernen	
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Forudbetaling for materielle anlægsaktiver
Kostpris 1. november 2019.....	9.668.168	4.314.035
Tilgang.....	2.030.542	0
Afgang.....	-266.909	-4.314.035
Kostpris 31. oktober 2020.....	11.431.801	0
Af- og nedskrivninger 1. november 2019.....	8.037.841	0
Årets afskrivninger	778.542	0
Af- og nedskrivninger 31. oktober 2020.....	8.816.383	0
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2020.....	2.615.418	0

	Moderselskabet	
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. november 2019.....	23.944.969	65.209
Afgang.....	-1.453.399	-65.209
Kostpris 31. oktober 2020.....	22.491.570	0
Af- og nedskrivninger 1. november 2019.....	423.699	0
Årets afskrivninger	113.108	0
Af- og nedskrivninger 31. oktober 2020.....	536.807	0
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2020.....	21.954.763	0

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver

8

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. november 2019.....	204.119	1.346.466
Afgang.....	0	-157.832
Kostpris 31. oktober 2020.....	204.119	1.188.634
Værdireguleringer 1. november 2019.....	5.274.126	0
Årets værdireguleringer	182.703	0
Værdireguleringer 31. oktober 2020.....	5.456.829	0
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2020.....	5.660.948	1.188.634

	Moderselskabet	
	Kapitalandele i datter-virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. november 2019.....	16.133.900	31.250
Kostpris 31. oktober 2020.....	16.133.900	31.250
Værdireguleringer 1. november 2019.....	91.280.865	0
Udloddet resultat	-2.360.000	0
Årets resultat	9.301.468	0
Værdireguleringer 31. oktober 2020.....	98.222.333	0
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2020.....	114.356.233	31.250

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
He-Va ApS, Morsø.....	182.058.923	20.309.713	59 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Agridis International A/S, Morsø.....	9.739.104	71.654	56,25 %

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalinger af omkostninger for efterfølgende regnskabsår.

9

NOTER

	2020 kr.	2019 kr.	Note
Anpartskapital			10
Anpartskapitalen er fordelt således:			
Anparter, 2.000 stk. a nom. 100 kr.....	200.000	200.000	
	200.000	200.000	

Hensættelse til udskudt skat

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

	<u>Koncernen</u>		<u>Moderselskabet</u>	
	2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Udskudt skat 1. november.....	4.938.433	4.546.724	-14.567	-9.276
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	839.785	391.709	27.785	-5.291
Udskudt skat 31. oktober.....	5.778.218	4.938.433	13.218	-14.567
Der indregnes således:				
Udskudt skat (aktiver).....	0	0	0	14.567
Udskudt skat (passiver).....	5.778.218	4.938.433	13.218	0
	5.778.218	4.938.433	13.218	14.567

Langfristede gældsforpligtelser

	<u>Koncernen</u>			
	31/10 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/10 2019 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	21.240.836	1.891.018	14.940.565	23.652.298
Anden langfristet gæld.....	5.234.156	0	0	197.396
	26.474.992	1.891.018	14.940.565	23.849.694
	<u>Moderselskabet</u>			
	31/10 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/10 2019 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	14.101.730	44.000	13.881.730	14.146.087
	14.101.730	44.000	13.881.730	14.146.087

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører udgiftsførelse af omkostninger modtaget i efterfølgende regnskabsår.

13

NOTER**Note****Eventualposter mv.**

14

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 4.220 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter i moderselskabet, 14.102 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 31. oktober 2020 udgør 21.955 tkr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter i koncernen, 21.241 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 31. oktober 2020 udgør 71.675 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, 0 kr. pr. 31. oktober 2020, afgivet virksomhedspant på 8.000 tkr. i varebeholdning, varedebitorer og driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi 31. oktober 2020 udgør 137.730 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 2019/20 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.

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 eliminerings 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 eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab. I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter eliminerings 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.

Andre driftsindtægter

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

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Andre eksterne omkostninger

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

Personaleomkostninger

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

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

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 dattervirksomheder og associerede virksomheder måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i dattervirksomheder 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 dattervirksomheder og associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsesværdien.

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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 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. 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.