



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 2022 - 31. OKTOBER 2023

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 30. april 2024

Heine Christiansen

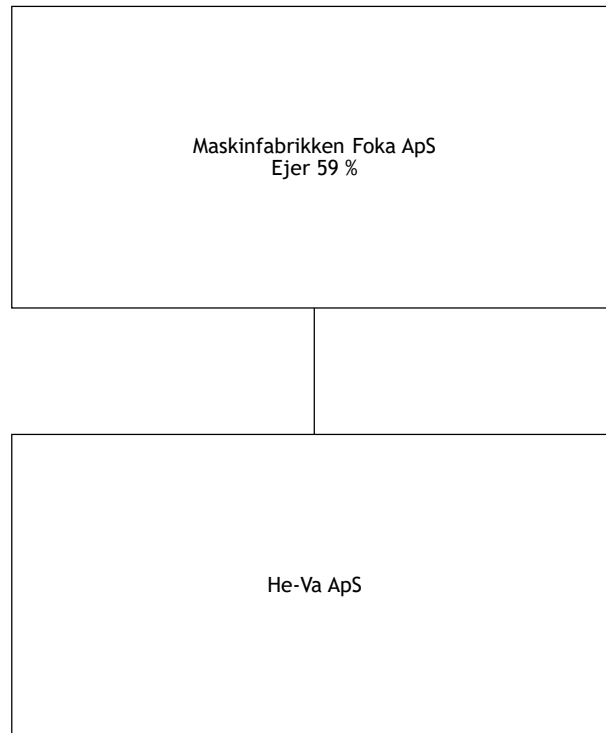
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9-10
Koncern- og årsregnskab 1. november 2022 - 31. oktober 2023	
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 2022 - 31. oktober 2023
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 2022 - 31. oktober 2023 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2022 - 31. oktober 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 26. marts 2024

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 2022 - 31. oktober 2023, 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 2023 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2022 - 31. oktober 2023 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 26. marts 2024

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Baagøe
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34119

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	105.055	106.459	113.368	83.169	88.517
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)...	40.371	44.159	54.287	28.082	32.786
Resultat af primær drift.....	30.492	34.923	45.133	20.289	26.064
Finansielle poster, netto.....	297	267	67	-312	230
Årets resultat før skat.....	30.327	35.117	44.930	20.160	26.334
Årets resultat.....	23.538	27.363	34.976	15.617	20.558
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	13.916	16.365	20.831	9.153	12.231
Balance					
Balancesum.....	342.348	338.621	311.828	281.888	253.930
Egenkapital.....	288.691	266.911	241.302	208.080	194.213
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser....	176.098	165.588	149.206	128.612	119.569
Investeret kapital.....	278.174	287.995	236.982	217.104	182.235
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	36.599	146	27.836	39.690	12.988
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-4.231	-5.725	-35.580	-23.899	-17.326
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-10.563	4.800	-8.869	-4.162	20
Pengestrømme i alt.....	21.805	-779	-16.613	11.629	-4.318
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-5.326	-14.128	-8.489	-25.360	-17.610
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	10,8	13,3	10,2	13,2	12,6
Soliditetsgrad.....	51,4	48,9	47,8	45,6	47,1
Egenkapitalforrentning.....	8,5	10,8	15,6	7,8	11,1

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.

Koncernen opnåede i 2022/23 et resultat efter skat er på 23,5 mio kr. I årsrapporten 2022/23 blev der forventet et resultat for regnskab 2022/23 på mellem 20 - 30 mio kr. Årets resultat ligger derfor indenfor det forventede spænd i resultat efter skat.

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:

Koncernens 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.

Koncernen 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	
		2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		105.055.374	106.459.477	810.567	960.007
Personaleomkostninger.....	1	-64.254.078	-62.150.750	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver.....		-9.879.878	-9.236.250	-136.236	-129.228
Andre driftsomkostninger.....		-429.895	-149.645	-429.895	-149.645
DRIFTSRESULTAT.....		30.491.523	34.922.832	244.436	681.134
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....	2	-461.671	-73.006	13.846.501	15.826.577
Andre finansielle indtægter.....	3	777.570	458.239	88.024	55.829
Øvrige finansielle omkostninger....		-480.690	-191.512	-235.713	-38.503
RESULTAT FØR SKAT.....		30.326.732	35.116.553	13.943.248	16.525.037
Skat af årets resultat.....	4	-6.788.580	-7.753.745	-27.240	-160.358
ÅRETS RESULTAT.....	5	23.538.152	27.362.808	13.916.008	16.364.679

BALANCE 31. OKTOBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder.....		0	15.554	0	15.554
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	0	15.554	0	15.554
Grunde og bygninger.....		77.323.238	80.978.655	26.129.954	26.250.636
Produktionsanlæg og maskiner.....		24.198.242	24.923.758	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		717.717	1.310.607	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	7	102.239.197	107.213.020	26.129.954	26.250.636
Kapitalandele i dattervirk- somheder.....		0	0	157.303.704	145.817.203
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		4.855.881	5.317.552	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele.....		642.952	827.039	31.250	31.250
Finansielle anlægsaktiver.....	8	5.498.833	6.144.591	157.334.954	145.848.453
ANLÆGSAKTIVER.....		107.738.030	113.373.165	183.464.908	172.114.643
Råvarer og hjælpematerialer.....		118.829.143	117.692.757	0	0
Varer under fremstilling.....		14.314.460	14.090.539	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		9.837.510	11.453.880	0	0
Varebeholdninger.....		142.981.113	143.237.176	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		49.880.558	41.526.884	23.936	461.541
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	8.854.045	6.406.022
Andre tilgodehavender.....		5.916.619	22.518.164	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag.....		0	0	5.126.727	6.540.752
Periodeafgrænsningsposter.....	9	2.387.906	6.325.728	0	0
Tilgodehavender.....		58.185.083	70.370.776	14.004.708	13.408.315
Likvide beholdninger.....		33.443.838	11.639.777	1.312.862	1.097.085
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		234.610.034	225.247.729	15.317.570	14.505.400
AKTIVER.....		342.348.064	338.620.894	198.782.478	186.620.043

BALANCE 31. OKTOBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital.....	10	200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....		0	0	141.169.804	129.683.303
Overført resultat.....		179.056.397	165.262.389	37.886.594	35.579.087
Forslag til udbytte.....		122.000	117.800	122.000	117.800
Minoritetsinteresser.....		109.312.744	101.330.600	0	0
EGENKAPITAL.....		288.691.141	266.910.789	179.378.398	165.580.190
Hensættelser til udskudt skat.....	11	5.908.000	6.091.000	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		5.908.000	6.091.000	0	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		16.074.886	17.054.030	13.947.167	13.967.839
Langfristede gældsforpligtelser...	12	16.074.886	17.054.030	13.947.167	13.967.839
Obligationslån.....		1.033.085	1.076.287	29.000	44.600
Gæld til pengeinstitutter.....		0	7.783.234	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		12.667.509	22.177.688	38.256	43.316
Selskabsskat.....		5.314.325	6.879.855	5.314.325	6.879.855
Anden gæld.....		12.611.492	10.625.360	27.707	81.595
Periodeafgrænsningsposter.....	13	47.626	22.651	47.625	22.648
Kortfristede gældsforpligtelser ...		31.674.037	48.565.075	5.456.913	7.072.014
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		47.748.923	65.619.105	19.404.080	21.039.853
PASSIVER.....		342.348.064	338.620.894	198.782.478	186.620.043
Eventualposter mv.	14				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	15				
Nærtstående parter	16				

EGENKAPITALOPGØRELSE

Koncernen					
	Anpartskapital	Overført resultat	Forslag til udbytte	Minoritetsinteresser	I alt
Egenkapital 1. november 2022.....	200.000	165.262.389	117.800	101.330.600	266.910.789
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.		13.794.008	122.000	9.622.144	23.538.152
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....			-117.800	-1.640.000	-1.757.800
Egenkapital 31. oktober 2023.....	200.000	179.056.397	122.000	109.312.744	288.691.141

Moderselskabet					
	Anpartskapital	Reserve for netto-opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. november 2022.....	200.000	129.683.303	35.579.087	117.800	165.580.190
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.		13.846.501	-52.493	122.000	13.916.008
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-117.800	-117.800
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-2.360.000	2.360.000		0
Egenkapital 31. oktober 2023.....	200.000	141.169.804	37.886.594	122.000	179.378.398

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. NOVEMBER - 31. OKTOBER

	Koncernen	
	2022/23	2021/22
	kr.	kr.
Årets resultat.....	23.538.152	27.362.808
Årets afskrivninger tilbageført.....	9.879.878	9.236.250
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	-474.954	-1.875
Resultat af associerede virksomheder.....	461.671	73.006
Skat af årets resultat tilbageført.....	6.788.580	7.753.745
Betalt selskabsskat.....	-8.537.110	-9.281.607
Ændring i varebeholdninger.....	256.063	-32.211.360
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	12.185.693	1.057.065
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-7.499.072	-3.842.273
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	36.598.901	145.759
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-5.325.548	-14.127.641
Salg af materielle anlægsaktiver.....	910.000	818.400
Afdrag på langfristede udlån og værdipapirer.....	184.087	183.506
Andre pengestrømme vedrørende finansielle investeringsaktiviteter.....	0	7.400.925
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-4.231.461	-5.724.810
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-117.800	-114.400
Afdrag på lån.....	-1.022.345	-1.228.496
Ændring i driftskredit.....	-7.783.234	7.783.234
Betalt udbytte til minoritetsaktionærer.....	-1.640.000	-1.640.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-10.563.379	4.800.338
ÆNDRING I LIKVIDER.....	21.804.061	-778.713
Likvider 1. november.....	11.639.777	12.418.490
LIKVIDER 31. OKTOBER.....	33.443.838	11.639.777
Likvider 31. oktober specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	33.443.838	11.639.777
LIKVIDER.....	33.443.838	11.639.777

NOTER

	Koncernen		Moderselskabet		Note
	2022/23 kr.	2021/22 kr.	2022/23 kr.	2021/22 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	135	140	1	1	
Løn og gager.....	56.595.348	54.562.181	0	0	
Pensioner.....	7.269.496	7.210.968	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	389.234	377.601	0	0	
	64.254.078	62.150.750	0	0	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	1.744.538	1.730.466	0	0	
	1.744.538	1.730.466	0	0	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	13.846.501	15.826.577	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-461.671	-73.006	0	0	
	-461.671	-73.006	13.846.501	15.826.577	
Andre finansielle indtægter					3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	88.024	55.744	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	777.570	458.239	0	85	
	777.570	458.239	88.024	55.829	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	6.971.580	7.594.745	27.240	160.358	
Reguleret af udskudt skat.....	-183.000	159.000	0	0	
	6.788.580	7.753.745	27.240	160.358	
Forslag til resultatdisponering					5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	122.000	117.800	122.000	117.800	
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode.....	0	0	13.846.501	15.826.577	
Overført resultat.....	13.794.008	16.246.878	-52.493	420.302	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	9.622.144	10.998.130	0	0	
	23.538.152	27.362.808	13.916.008	16.364.679	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

6

	<u>Koncernen</u>
	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder
Kostpris 1. november 2022.....	808.631
Kostpris 31. oktober 2023.....	808.631
Afskrivninger 1. november 2022.....	793.077
Årets afskrivninger	15.554
Afskrivninger 31. oktober 2023.....	808.631
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2023.....	0
	<u>Moder- selskabet</u>
	Erhvervede koncessioner, patenter, licenser, varemærker samt lignende rettigheder
Kostpris 1. november 2022.....	105.103
Kostpris 31. oktober 2023.....	105.103
Afskrivninger 1. november 2022.....	89.549
Årets afskrivninger	15.554
Afskrivninger 31. oktober 2023.....	105.103
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2023.....	0

NOTER

Note

Finansielle anlægsaktiver (fortsat)

8

	Morderselskabet	
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. november 2022.....	16.133.900	31.250
Kostpris 31. oktober 2023.....	16.133.900	31.250
Værdireguleringer 1. november 2022.....	129.683.303	0
Udloddet resultat	-2.360.000	0
Årets resultat	13.846.501	0
Værdireguleringer 31. oktober 2023.....	141.169.804	0
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2023.....	157.303.704	31.250

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
He-Va ApS, Morsø.....	266.616.447	23.468.645	59 %

Kapitalandele i associerede virksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
Agridis International A/S, Morsø.....	8.632.678	-820.749	56,25 %

Agridis International A/S er for Maskinfabrikken Foka ApS et associeret selskab, idet Maskinfabrikken Foka ApS ikke trods ejerandelen på 56,25% har bestemmende indflydelse over Agridis International A/S.

Periodeafgrænsningsposter

9

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalinger af omkostninger for efterfølgende regnskabsår.

	2023 kr.	2022 kr.
Anpartskapital		
Anpartskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 2.000 stk. a nom. 100 kr.....	200.000	200.000
	200.000	200.000

10

NOTER

Note

Hensættelser 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.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023 kr.	2022 kr.	2023 kr.	2022 kr.
Udskudt skat 1. november.....	6.091.000	5.932.000	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen.....	-183.000	159.000	0	0
Udskudt skat 31. oktober.....	5.908.000	6.091.000	0	0
Der indregnes således:				
Udskudt skat (passiver).....	5.908.000	6.091.000	0	0
	5.908.000	6.091.000	0	0

Langfristede gældsforpligtelser

12

	Koncernen			
	31/10 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/10 2022 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	17.107.971	1.033.085	13.057.961	18.130.317
	17.107.971	1.033.085	13.057.961	18.130.317
	Moderselskabet			
	31/10 2023 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/10 2022 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	13.976.167	29.000	13.057.961	14.012.439
	13.976.167	29.000	13.057.961	14.012.439

Periodeafgrænsningsposter

13

Periodeafgrænsningsposter vedrører udgiftsførelse af omkostninger modtaget i efterfølgende regnskabsår.

Eventualposter mv.

14

Eventualaktiver

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 5.314 tkr. pr. balancedagen.

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

15

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter i moderselskabet, 13.976 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 31. oktober 2023 udgør 15.119 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut i datterselskabet er der stillet kaution. Gæld til pengeinstitut udgør pr. 31/10 2023 0 kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter i koncernen, 17.108 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 31. oktober 2023 udgør 66.312 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 engagement med pengeinstitut afgivet virksomhedspant på 8.000 tkr. i varebeholdning, varedebitorer og driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi 31. oktober 2023 udgør 193.555 tkr.

Nærtstående parter

16

Selskabets nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

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

Øvrige nærtstående parter

He-Va ApS, tilknyttet virksomhed.

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 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C .

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 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.

Vareforbrug

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

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 eksterne omkostninger

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Personaleomkostninger

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

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.

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 af årets resultat

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 salgskomkostninger 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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i datter- og associerede virksomheder måles i moderselskabets 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 moderselskabets 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.

Fortjeneste og tab ved afhændelse af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem nettosalgsprisen og den regnskabsmæssige værdi af den afhændede kapitalandel på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevne merværdier og goodwill. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under indtægter af kapitalandele.

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.

Der 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.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realiseringsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

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 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. 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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.