



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 2020 - 31. OKTOBER 2021

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 31. marts 2022

Heine Christiansen

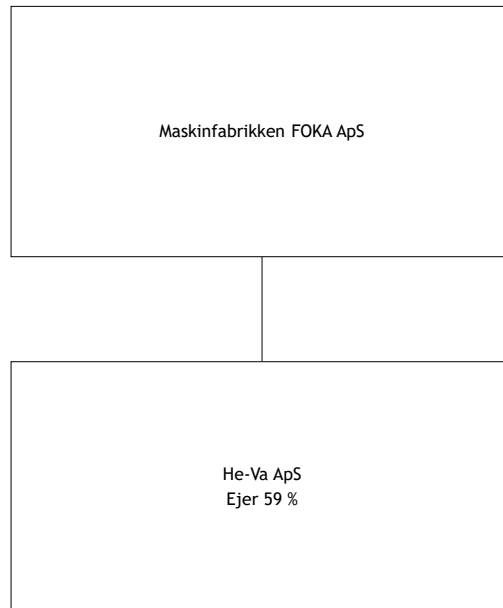
INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Koncernoversigt.....	4
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	5
Den uafhængige revisors revisionspåtegning.....	6-7
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal for koncernen.....	8
Ledelsesberetning.....	9
Koncern- og årsregnskab 1. november 2020 - 31. oktober 2021	
Resultatopgørelse.....	10
Balance.....	11-12
Egenkapitalopgørelse.....	13
Pengestrømsopgørelse.....	14
Noter.....	15-20
Anvendt regnskabspraksis.....	21-25

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 2020 - 31. oktober 2021
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 2020 - 31. oktober 2021 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2020 - 31. oktober 2021.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 24. marts 2022

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 2020 - 31. oktober 2021, 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 2021 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2020 - 31. oktober 2021 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 24. marts 2022

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Baagøe
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34119

HOVED- OG NØGLETAL FOR KONCERNEN

	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.	2018/19 tkr.	2017/18 tkr.	2016/17 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat.....	112.163	83.169	88.517	82.898	77.817
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)...	54.287	28.082	32.786	31.016	30.440
Resultat af primær drift.....	45.133	20.289	26.064	23.966	23.199
Finansielle poster, netto.....	67	-312	230	-137	-309
Årets resultat før skat.....	44.930	20.160	26.334	24.085	23.052
Årets resultat.....	34.976	15.617	20.558	18.692	17.915
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser.....	20.831	9.153	12.231	10.961	10.547
Balance					
Balancesum.....	311.828	281.888	253.930	238.245	222.865
Egenkapital.....	241.302	208.080	194.213	175.403	158.458
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser....	149.206	128.612	119.569	107.446	96.591
Investeret kapital.....	236.982	217.104	182.235	186.517	177.481
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet.....	27.836	39.690	12.988	14.091	27.764
Pengestrømme fra investeringsaktivitet...	-35.580	-23.899	-17.326	-6.231	-1.179
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet..	-8.869	-4.162	20	-5.642	-10.192
Pengestrømme i alt.....	-16.613	11.629	-4.318	2.218	16.393
Investeringer i materielle anlægsaktiver..	-8.489	-25.360	-17.610	-5.231	-1.237
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital.....	19,9	10,2	13,2	12,6	15,7
Soliditetsgrad.....	47,8	45,6	47,1	45,1	43,3
Egenkapitalforrentning.....	15,6	7,8	11,1	11,2	11,9

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.

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		Morderselskabet	
		2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		112.163.029	83.168.881	794.529	335.019
Personaleomkostninger.....	1	-57.828.069	-54.852.421	0	0
Af- og nedskrivninger.....		-9.153.826	-7.793.656	-121.398	-122.121
Andre driftsomkostninger.....		-47.716	-234.062	-47.716	-234.062
DRIFTSRESULTAT.....		45.133.418	20.288.742	625.415	-21.164
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksom- heder.....	2	-270.390	182.703	20.354.393	9.301.468
Andre finansielle indtægter.....	3	328.490	59.193	57.749	42.541
Andre finansielle omkostninger.....		-261.126	-371.069	-41.109	-49.929
RESULTAT FØR SKAT.....		44.930.392	20.159.569	20.996.448	9.272.916
Skat af årets resultat.....	4	-9.954.892	-4.542.451	-165.527	-119.530
ÅRETS RESULTAT.....	5	34.975.500	15.617.118	20.830.921	9.153.386

BALANCE 31. OKTOBER

AKTIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver.....		21.575	17.303	21.575	17.303
Immaterielle anlægsaktiver.....	6	21.575	17.303	21.575	17.303
Grunde og bygninger.....		73.424.984	71.674.661	26.373.843	21.954.763
Produktionsanlæg og maskiner.....		27.605.661	29.771.671	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....		2.101.487	2.615.418	0	0
Materielle anlægsaktiver.....	7	103.132.132	104.061.750	26.373.843	21.954.763
Kapitalandele i datter- virksomheder.....		0	0	132.350.626	114.356.233
Kapitalandele i associerede virksomheder.....		5.390.558	5.660.948	0	0
Andre værdipapirer.....		1.010.545	1.188.634	31.250	31.250
Finansielle anlægsaktiver.....	8	6.401.103	6.849.582	132.381.876	114.387.483
ANLÆGSAKTIVER.....		109.554.810	110.928.635	158.777.294	136.359.549
Råvarer og hjælpematerialer.....		89.616.373	85.236.297	0	0
Varer under fremstilling.....		11.189.087	11.293.293	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer.....		10.220.356	11.904.224	0	0
Varebeholdninger.....		111.025.816	108.433.814	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....		36.280.559	27.163.472	777.148	412.523
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder.....		0	0	3.990.278	5.072.533
Andre tilgodehavender.....		30.668.045	2.222.112	0	0
Tilgodehavende sambeskætningsbidrag.....		0	0	8.296.225	4.052.821
Periodeafgrænsningsposter.....	9	11.880.162	4.108.525	0	1.578
Tilgodehavender.....		78.828.766	33.494.109	13.063.651	9.539.455
Likvide beholdninger.....		12.418.490	29.031.044	384.569	1.194.575
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		202.273.072	170.958.967	13.448.220	10.734.030
AKTIVER.....		311.827.882	281.887.602	172.225.514	147.093.579

BALANCE 31. OKTOBER

PASSIVER	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2021 kr.	2020 kr.	2021 kr.	2020 kr.
Anpartskapital.....	10	200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....		0	0	116.216.726	98.222.333
Overført overskud.....		149.015.511	128.298.990	32.798.786	30.076.658
Forslag til udbytte.....		114.400	113.000	114.400	113.000
Minoritetsinteresser.....		91.972.470	79.467.891	0	0
EGENKAPITAL.....		241.302.381	208.079.881	149.329.912	128.611.991
Hensættelse til udskudt skat.....	11	5.932.000	5.778.218	0	13.218
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		5.932.000	5.778.218	0	13.218
Gæld til realkreditinstitutter.....		17.646.315	19.349.818	14.012.497	14.057.730
Leasingforpligtelse.....		0	5.234.156	0	0
Langfristede gældsforpligtelser...	12	17.646.315	24.583.974	14.012.497	14.057.730
Prioritetsgæld.....		1.712.498	1.891.018	44.500	44.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		20.520.168	12.068.338	184.218	30.301
Selskabsskat.....		8.566.715	4.220.430	8.566.715	4.220.430
Anden gæld.....		16.123.410	25.251.036	63.277	101.202
Periodeafgrænsningsposter.....	13	24.395	14.707	24.395	14.707
Kortfristede gældsforpligtelser ...		46.947.186	43.445.529	8.883.105	4.410.640
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		64.593.501	68.029.503	22.895.602	18.468.370
PASSIVER.....		311.827.882	281.887.602	172.225.514	147.093.579
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 2020.....	200.000	128.298.990	113.000	79.467.891	208.079.881
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.		20.716.521	114.400	14.144.579	34.975.500
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....			-113.000	-1.640.000	-1.753.000
Egenkapital 31. oktober 2021.....	200.000	149.015.511	114.400	91.972.470	241.302.381
Moderselskabet					
	Anpartskapital	Reserve for nettoopsk. efter indre værdi- metode	Overført overskud	Forslag til udbytte	I alt
Egenkapital 1. november 2020.....	200.000	98.222.333	30.076.658	113.000	128.611.991
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5.		20.354.393	362.128	114.400	20.830.921
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte.....				-113.000	-113.000
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte.....		-2.360.000	2.360.000		0
Egenkapital 31. oktober 2021.....	200.000	116.216.726	32.798.786	114.400	149.329.912

PENGESTRØMSOPGØRELSE 1. NOVEMBER - 31. OKTOBER

	Koncernen	
	2020/21 kr.	2019/20 kr.
Årets resultat.....	34.975.500	15.617.118
Årets afskrivninger tilbageført.....	9.153.826	7.793.656
Tilbageførsel af realisationsavancer.....	0	416.908
Resultat af associerede virksomheder.....	480.696	-182.703
Skat af årets resultat tilbageført.....	9.954.892	4.542.451
Betalt selskabsskat.....	-5.454.825	-2.923.154
Ændring i varebeholdninger.....	-2.592.002	-5.995.513
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat).....	-18.015.751	5.538.700
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)...	-666.109	9.846.120
Andre pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter.....	0	5.036.760
PENGESTRØMME FRA DRIFTSAKTIVITET.....	27.836.227	39.690.343
Køb af immaterielle anlægsaktiver.....	-10.037	0
Køb af materielle anlægsaktiver.....	-8.488.628	-25.360.348
Salg af materielle anlægsaktiver.....	270.186	1.303.400
Afdrag på langfristede udlån og værdipapirer.....	178.088	157.832
Andre pengestrømme vedrørende finansielle investeringsaktiviteter.....	-27.529.211	0
PENGESTRØMME FRA INVESTERINGSAKTIVITET.....	-35.579.602	-23.899.116
Afdrag på lån.....	-1.882.023	-2.411.462
Afdrag på anden langfristet gæld.....	-5.234.156	0
Betalt udbytte i regnskabsåret.....	-113.000	-110.600
Betalt udbytte til minoritetsaktionærer.....	-1.640.000	-1.640.000
PENGESTRØMME FRA FINANSIERINGSAKTIVITET.....	-8.869.179	-4.162.062
ÆNDRING I LIKVIDER.....	-16.612.554	11.629.165
Likvider 1. november.....	29.031.044	17.401.879
LIKVIDER 31. OKTOBER.....	12.418.490	29.031.044
Likvider 31. oktober specificeres således:		
Likvide beholdninger.....	12.418.490	29.031.044
LIKVIDER, INDESTÅENDE.....	12.418.490	29.031.044

NOTER

Note

	Koncernen		Moderselskabet		
	2020/21 kr.	2019/20 kr.	2020/21 kr.	2019/20 kr.	
Personaleomkostninger					1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit:	139	138	1	1	
Løn og gager.....	49.763.448	47.600.472	0	0	
Pensioner.....	7.735.665	7.059.337	0	0	
Andre omkostninger til social sikring	328.956	192.612	0	0	
	57.828.069	54.852.421	0	0	
Vederlag til direktion og bestyrelse..	1.643.280	1.702.400	0	0	
	1.643.280	1.702.400	0	0	
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder					2
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder.....	0	0	20.354.393	9.301.468	
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder.....	-270.390	182.703	0	0	
	-270.390	182.703	20.354.393	9.301.468	
Andre finansielle indtægter					3
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder.....	0	0	57.745	42.541	
Finansielle indtægter i øvrigt.....	328.490	59.193	4	0	
	328.490	59.193	57.749	42.541	
Skat af årets resultat					4
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst.....	9.801.110	3.702.666	178.745	91.745	
Regulering af udskudt skat.....	153.782	839.785	-13.218	27.785	
	9.954.892	4.542.451	165.527	119.530	
Forslag til resultatdisponering					5
Foreslået udbytte for regnskabsåret.	114.400	113.000	114.400	113.000	
Henlæggelser til reserve for nettoopsk. efter indre værdis metode.....	0	0	20.354.393	9.301.468	
Overført resultat.....	20.716.521	9.040.386	362.128	-261.082	
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat.....	14.144.579	6.463.732	0	0	
	34.975.500	15.617.118	20.830.921	9.153.386	

NOTER

Note

Immaterielle anlægsaktiver

6

	<u>Koncernen</u>	
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. november 2020.....	798.594	
Tilgang.....	10.037	
Kostpris 31. oktober 2021.....	808.631	
Afskrivninger 1. november 2020.....	781.291	
Årets afskrivninger	5.765	
Afskrivninger 31. oktober 2021.....	787.056	
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2021.....	21.575	
	<u>Moder-selskabet</u>	
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	
Kostpris 1. november 2020.....	95.066	
Tilgang.....	10.037	
Kostpris 31. oktober 2021.....	105.103	
Afskrivninger 1. november 2020.....	77.763	
Årets afskrivninger	5.765	
Afskrivninger 31. oktober 2021.....	83.528	
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2021.....	21.575	

Materielle anlægsaktiver

7

	<u>Koncernen</u>		
	Grunde og bygninger	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. november 2020.....	123.672.691	67.362.331	11.431.801
Tilgang.....	5.405.145	2.568.000	515.483
Afgang.....	0	-375.000	-995.221
Kostpris 31. oktober 2021.....	129.077.836	69.555.331	10.952.063
Af- og nedskrivninger 1. november 2020.....	51.998.029	37.590.660	8.816.383
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-375.000	-793.875
Årets afskrivninger	3.654.823	4.734.010	828.068
Af- og nedskrivninger 31. oktober 2021.....	55.652.852	41.949.670	8.850.576
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2021.....	73.424.984	27.605.661	2.101.487

NOTER

Materielle anlægsaktiver (fortsat)

Note

7

	Moder- selskabet	
	Grunde og bygninger	
Kostpris 1. november 2020.....	22.491.570	
Tilgang.....	4.534.713	
Kostpris 31. oktober 2021.....	27.026.283	
Af- og nedskrivninger 1. november 2020.....	536.807	
Årets afskrivninger	115.633	
Af- og nedskrivninger 31. oktober 2021.....	652.440	
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2021.....	26.373.843	

Finansielle anlægsaktiver

8

	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. november 2020.....	204.119	1.188.633
Afgang.....	0	-178.088
Kostpris 31. oktober 2021.....	204.119	1.010.545
Værdireguleringer 1. november 2020.....	5.456.829	0
Årets værdireguleringer	-270.390	0
Værdireguleringer 31. oktober 2021.....	5.186.439	0
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2021.....	5.390.558	1.010.545

	Moterselskabet	
	Kapitalandele i datter- virksomheder	Andre værdipapirer
Kostpris 1. november 2020.....	16.133.900	31.250
Kostpris 31. oktober 2021.....	16.133.900	31.250
Værdireguleringer 1. november 2020.....	98.222.333	0
Udloddet resultat	-2.360.000	0
Årets resultat	20.354.393	0
Værdireguleringer 31. oktober 2021.....	116.216.726	0
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2021.....	132.350.626	31.250

NOTER

Note

Langfristede gældsforpligtelser

12

	Koncernen			
	31/10 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/10 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	19.358.813	1.712.498	14.026.636	21.240.836
Anden langfristet gæld.....	0	0	0	5.234.156
	19.358.813	1.712.498	14.026.636	26.474.992

	Moderselskabet			
	31/10 2021 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/10 2020 gæld i alt
Gæld til realkreditinstitutter.....	14.056.997	44.500	13.526.800	14.101.730
	14.056.997	44.500	13.526.800	14.101.730

Periodeafgrænsningsposter

13

Periodeafgrænsningsposter vedrører udgiftsførelse af omkostninger modtaget i efterfølgende regnskabsår.

Eventualposter mv.

14

Hæftelse i sambeskatningen

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

Skyldig skat af koncernens sambeskattede indkomst udgør 8.567 tkr. pr. balancedagen.

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

15

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter i moderselskabet, 14.057 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 31. oktober 2021 udgør 26.374 tkr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter i koncernen, 19.358 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 31. oktober 2021 udgør 73.425 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 2021, afgivet virksomhedspant på 8.000 tkr. i varebeholdning, varedebitorer og driftsmidler, hvis regnskabsmæssige værdi 31. oktober 2021 udgør 148.631 tkr.

NOTER**Note****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 REGSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Maskinfabrikken Foka ApS for 2020/21 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 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.

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 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.

Fortjeneste eller tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsmkostninger 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.

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 måles i ejerselskabets balance efter den indre værdis metode.

Kapitalandele i 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 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.