

Maskinfabrikken Foka ApS

N. A. Christensens Vej 34, 7900 Nykøbing M
CVR-nr. 13 67 69 41

Årsrapport 2023/24

1. november - 31. oktober

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling, den 30. april 2025

Heine Christiansen

Indholdsfortegnelse

Selskabsoplysninger

Selskabsoplysninger	3
---------------------	---

Erklæringer

Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5-7

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen	8
Ledelsesberetning	9-10

Koncern- og årsregnskab 1. november 2023 - 31. oktober 2024

Resultatopgørelse	11
Balance	12-13
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16-20
Anvendt regnskabspraksis	21-27

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 2023 - 31. oktober 2024

Direktion

Heine Kirstein Christiansen

Revision

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Fårtofts Plads 9
7900 Nykøbing Mors

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. november 2023 - 31. oktober 2024 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 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2023 - 31. oktober 2024.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing Mors, den 23. april 2025

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 2023 - 31. oktober 2024, 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 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. november 2023 - 31. oktober 2024 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 fejl-information, 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 23. april 2025

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Thomas Baagøe
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34119

Hoved- og nøgletal for koncernen

	2023/24 tkr.	2022/23 tkr.	2021/22 tkr.	2020/21 tkr.	2019/20 tkr.
Resultatopgørelse					
Bruttoresultat	105.845	105.055	106.459	113.368	83.169
Driftsresultat før afskrivninger (EBITDA)	40.390	40.371	44.159	54.287	28.082
Resultat af primær drift	30.683	30.492	34.923	45.133	20.289
Finansielle poster, netto	1.544	297	267	67	-312
Årets resultat før skat	32.467	30.327	35.117	44.930	20.160
Årets resultat	25.448	23.538	27.363	34.976	15.617
Årets resultat ekskl. minoritetsinteresser	15.525	13.916	16.365	20.831	9.153
Balance					
Balancesum	371.799	342.348	338.621	311.828	281.888
Egenkapital	315.775	288.691	266.911	241.302	208.080
Egenkapital ekskl. minoritetsinteresser	194.781	176.098	165.588	149.206	128.612
Investeret kapital	293.637	278.174	287.995	236.982	217.104
Pengestrømme					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	35.937	36.599	146	27.836	39.690
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-20.215	-4.231	-5.725	-35.580	-23.899
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.789	-10.563	4.800	-8.869	-4.162
Pengestrømme i alt	12.933	21.805	-779	-16.613	11.629
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-20.471	-5.326	-14.128	-8.489	-25.360
Nøgletal					
Afkast af investeret kapital	10,7	10,8	10,2	13,2	12,6
Soliditetsgrad	52,4	51,4	48,9	47,8	45,6
Egenkapitalforrentning	8,4	8,5	10,8	15,6	7,8

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 2023/24 et resultat efter skat på 25,4 mio kr. I årsrapporten 2023/24 blev der forventet et resultat for regnskab 2023/24 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 15 - 25 mio. kr. efter skat.

Som følge heraf forventes en stigning i egenkapitalen.

Resultatopgørelse 1. november - 31. oktober

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2023/24 kr.	2022/23 kr.	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Bruttofortjeneste		105.844.686	105.055.374	774.554	810.567
Personaleomkostninger	1	-64.988.877	-64.254.078	0	0
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		-9.707.167	-9.879.878	-123.841	-136.236
Andre driftsomkostninger		-466.103	-429.895	-466.103	-429.895
Driftsresultat		30.682.539	30.491.523	184.610	244.436
Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder	2	240.714	-461.671	15.015.882	13.846.501
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver		535.038	0	535.038	0
Andre finansielle indtægter	3	1.734.942	777.570	251.093	88.024
Øvrige finansielle omkostninger		-725.750	-480.690	-460.369	-235.713
Resultat før skat		32.467.483	30.326.732	15.526.254	13.943.248
Skat af årets resultat	4	-7.019.436	-6.788.580	-1.735	-27.240
Årets resultat	5	25.448.047	23.538.152	15.524.519	13.916.008

Balance 31. oktober

	Koncernen		Moderselskabet		
	Note	2024 kr.	2023 kr.	2024 kr.	2023 kr.
Aktiver					
Grunde og bygninger		86.602.481	77.323.238	27.529.688	26.129.954
Produktionsanlæg og maskiner		22.817.634	24.198.242	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		3.582.535	717.717	0	0
Materielle anlægsaktiver	6	113.002.650	102.239.197	27.529.688	26.129.954
Kapitalandele i dattervirksomheder		0	0	170.525.874	157.303.704
Kapitalandele i associerede virksomheder		0	4.855.881	0	0
Andre værdipapirer og kapitalandele		415.824	642.952	0	31.250
Finansielle anlægsaktiver	7	415.824	5.498.833	170.525.874	157.334.954
Anlægsaktiver		113.418.474	107.738.030	198.055.562	183.464.908
Råvarer og hjælpematerialer		96.636.159	118.829.143	0	0
Varer under fremstilling		28.658.224	14.314.460	0	0
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer		31.204.174	9.837.510	0	0
Varebeholdninger		156.498.557	142.981.113	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		46.414.581	49.880.558	889.225	23.936
Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder		0	0	9.934.228	8.854.045
Andre tilgodehavender		2.110.787	5.916.619	0	0
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag		0	0	5.906.678	5.126.727
Periodeafgrænsningsposter	8	3.390.692	2.387.906	36.925	0
Tilgodehavender		51.916.060	58.185.083	16.767.056	14.004.708
Likvide beholdninger		49.965.673	33.443.838	23.516	1.312.862
Omsætningsaktiver		258.380.290	234.610.034	16.790.572	15.317.570
Aktiver		371.798.764	342.348.064	214.846.134	198.782.478

Balance 31. oktober

	Note	Koncernen		Moderselskabet	
		2024 kr.	2023 kr.	2024 kr.	2023 kr.
Passiver					
Anpartskapital	9	200.000	200.000	200.000	200.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		0	0	154.360.724	141.169.804
Overført resultat		194.445.917	179.056.397	40.085.193	37.886.594
Foreslået udbytte for regnskabsåret		135.000	122.000	135.000	122.000
Minoritetsinteresser		120.993.999	109.312.744	0	0
Egenkapital		315.774.916	288.691.141	194.780.917	179.378.398
<hr/>					
Hensættelser til udskudt skat	10	7.398.000	5.908.000	0	0
Hensatte forpligtelser		7.398.000	5.908.000	0	0
<hr/>					
Gæld til realkreditinstitutter		15.005.838	16.074.886	13.917.352	13.947.167
Langfristede gældsforpligtelser	11	15.005.838	16.074.886	13.917.352	13.947.167
Gæld til realkreditinstitutter		1.075.430	1.033.085	30.000	29.000
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.516.434	12.667.509	39.353	38.256
Selskabsskat		4.001.016	5.314.325	5.501.016	5.314.325
Skyldigt sambeskatningsbidrag		0	0	434.637	0
Anden gæld		7.645.245	12.611.492	90.680	27.707
Periodeafgrænsningsposter	12	381.885	47.626	52.179	47.625
Kortfristede gældsforpligtelser		33.620.010	31.674.037	6.147.865	5.456.913
Gældsforpligtelser		48.625.848	47.748.923	20.065.217	19.404.080
<hr/>					
Passiver		371.798.764	342.348.064	214.846.134	198.782.478
<hr/>					
Eventualposter mv.	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Nærtstående parter	15				

Egenkapitalopgørelse

kr.	Koncernen				
	Anpartskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	Minoritetsinteresser	I alt
Egenkapital 1. november 2023	200.000	179.056.397	122.000	109.312.744	288.691.141
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5		15.389.520	135.000	9.923.527	25.448.047
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte			-122.000	-1.640.000	-1.762.000
Tilgang/afgang af egenkapital ved fusion og køb af virksomhed				3.397.728	3.397.728
Egenkapital 31. oktober 2024	200.000	194.445.917	135.000	120.993.999	315.774.916

kr.	Morderselskabet				
	Anpartskapital	Reserve for netto-opskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. november 2023	200.000	141.169.804	37.886.594	122.000	179.378.398
Forslag til resultatdisponering, jf. note 5		15.550.920	-161.401	135.000	15.524.519
Transaktioner med ejere					
Ordinært udbytte				-122.000	-122.000
Overførsler					
Modt./dekl. udbytte		-2.360.000	2.360.000		0
Egenkapital 31. oktober 2024	200.000	154.360.724	40.085.193	135.000	194.780.917

Pengestrømsopgørelse 1. november - 31. oktober

	Koncernen	
	2023/24 kr.	2022/23 kr.
Årets resultat	25.448.047	23.538.152
Årets afskrivninger tilbageført	9.707.167	9.879.878
Tilbageførsel af realisationsavancer	-60.000	-474.954
Resultat af associerede virksomheder	-240.714	461.671
Skat af årets resultat tilbageført	7.019.436	6.788.580
Indtægter af andre kapitalandele, værdipapirer og tilgodehavender, der er anlægsaktiver	-535.042	0
Betalt selskabsskat	-6.842.745	-8.537.110
Ændring i varebeholdninger	-10.689.659	256.063
Ændring i tilgodehavender (ekskl. skat)	24.878.667	12.185.693
Ændring i kortfristet gæld (ekskl. skat, skyldige afdrag og kassekredit)	-12.747.684	-7.499.072
Pengestrømme fra driftsaktivitet	35.937.473	36.598.901
Køb af materielle anlægsaktiver	-20.470.620	-5.325.548
Salg af materielle anlægsaktiver	60.000	910.000
Salg af finansielle anlægsaktiver	195.878	0
Afdrag på langfristede udlån og værdipapirer	0	184.087
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-20.214.742	-4.231.461
Afdrag på lån	-1.026.703	-1.022.345
Ændring i driftskredit	0	-7.783.234
Betalt udbytte i regnskabsåret	-122.000	-117.800
Betalt udbytte til minoritetsaktionærer	-1.640.000	-1.640.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-2.788.703	-10.563.379
Ændring i likvider	12.934.028	21.804.061
Likvider 1. november	33.443.838	11.639.777
Likvider ved virksomhedssammenslutning	3.587.807	0
Likvider 31. oktober	49.965.673	33.443.838
Likvider 31. oktober specificeres således:		
Likvide beholdninger	49.965.673	33.443.838
Likvider	49.965.673	33.443.838

Noter

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023/24 kr.	2022/23 kr.	2023/24 kr.	2022/23 kr.
1 Personaleomkostninger				
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit:	140	135	0	0
Løn og gager	55.617.387	56.595.348	0	0
Pensioner	7.036.497	7.269.496	0	0
Andre omkostninger til social sikring	2.334.993	389.234	0	0
	64.988.877	64.254.078	0	0
Vederlag til direktion og bestyrelse	1.758.480	1.744.538	0	0
	1.758.480	1.744.538	0	0
2 Indtægter af kapitalandele i datter- og associerede virksomheder				
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	0	0	15.015.882	13.846.501
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder	240.714	-461.671	0	0
	240.714	-461.671	15.015.882	13.846.501
3 Andre finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	232.183	88.024
Finansielle indtægter i øvrigt	1.734.942	777.570	18.910	0
	1.734.942	777.570	251.093	88.024
4 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	5.529.436	6.971.580	1.735	27.240
Regulering af udskudt skat	1.490.000	-183.000	0	0
	7.019.436	6.788.580	1.735	27.240

Noter

	Koncernen		Moderselskabet	
	2023/24 kr.	2022/23 kr.	2023/24 kr.	2022/23 kr.
5 Forslag til resultatdisponering				
Foreslået udbytte for regnskabsåret	135.000	117.800	135.000	122.000
Henlæggelser til reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	15.550.920	13.846.501
Overført resultat	15.389.520	16.246.878	-161.401	-52.493
Minoritetsinteressernes andel af dattervirksomheders resultat	9.923.527	9.622.144	0	0
	25.448.047	23.538.152	15.524.519	13.916.008

6 | Materielle anlægsaktiver

kr.	Koncernen		
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar
Kostpris 1. november 2023	140.456.119	76.403.712	10.417.463
Tilgang	13.132.545	3.827.616	3.510.459
Kostpris 31. oktober 2024	153.588.664	80.231.328	13.927.922
Af- og nedskrivninger 1. november 2023	63.132.881	52.205.470	9.699.746
Årets afskrivninger	3.853.302	5.208.224	645.641
Af- og nedskrivninger 31. oktober 2024	66.986.183	57.413.694	10.345.387
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2024	86.602.481	22.817.634	3.582.535

kr.	Moderselskabet
	Grunde og bygninger
Kostpris 1. november 2023	27.026.283
Tilgang	1.523.575
Kostpris 31. oktober 2024	28.549.858
Af- og nedskrivninger 1. november 2023	896.329
Årets afskrivninger	123.841
Af- og nedskrivninger 31. oktober 2024	1.020.170
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2024	27.529.688

Noter

7 | Finansielle anlægsaktiver

kr.	Koncernen	
	Kapitalandele i associerede virksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. november 2023	204.119	642.952
Overførsel	-204.119	-31.250
Afgang	0	-195.878
Kostpris 31. oktober 2024	0	415.824
Værdireguleringer 1. november 2023	4.651.762	0
Overførsel	-4.651.762	0
Værdireguleringer 31. oktober 2024	0	0
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2024	0	415.824

kr.	Moderselskabet	
	Kapitalandele i dattervirksomheder	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. november 2023	16.133.900	31.250
Overførsel	31.250	-31.250
Kostpris 31. oktober 2024	16.165.150	0
Værdireguleringer 1. november 2023	141.169.804	0
Udloddet resultat	-2.360.000	0
Årets resultat	15.112.249	0
Årets værdireguleringer	438.671	0
Værdireguleringer 31. oktober 2024	154.360.724	0
Regnskabsmæssig værdi 31. oktober 2024	170.525.874	0

Kapitalandele i dattervirksomheder (kr.)

Navn og hjemsted	Egenkapital	Årets resultat	Ejerandel
He-Va ApS, Morsø	288.230.428	25.613.981	59 %
Agridis International A/S, Morsø	7.518.734	-1.113.944	6,25 %

8 | Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalinger af omkostninger for efterfølgende regnskabsår.

Noter

	2024 kr.	2023 kr.
9 Anpartskapital		
Anpartskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 2.000 stk. a nom. 100 kr.	200.000	200.000
	200.000	200.000

10 | Hensættelser 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.

	Koncernen		Moderselskabet	
	2024 kr.	2023 kr.	2024 kr.	2023 kr.
Udskudt skat 1. november	5.908.000	6.091.000	0	0
Årets udskudte skat i resultatopgørelsen	1.490.000	-183.000	0	0
Udskudt skat 31. oktober 2024	7.398.000	5.908.000	0	0
Der indregnes således:				
Udskudt skat (passiver)	7.398.000	5.908.000	0	0
	7.398.000	5.908.000	0	0

11 | Langfristede gældsforpligtelser

	Koncernen			
	31/10 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/10 2023 gæld i alt
kr.				
Gæld til realkreditinstitutter	16.081.268	1.075.430	12.622.536	17.107.971
	16.081.268	1.075.430	12.622.536	17.107.971
Moderselskabet				
	31/10 2024 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	31/10 2023 gæld i alt
kr.				
Gæld til realkreditinstitutter	13.947.352	30.000	12.622.536	13.976.167
	13.947.352	30.000	12.622.536	13.976.167

Noter

12 | Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører udgiftsførelse af omkostninger modtaget i efterfølgende regnskabsår.

13 | Eventualposter mv.

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 4.001 tkr. pr. balancedagen.

14 | Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter i moderselskabet, 13.947 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 31. oktober 2024 udgør 15.006 tkr.

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitut i datterselskabet er der stillet kaution. Gæld til pengeinstitut udgør pr. 31/10 2024 0 kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter i koncernen, 16.081 tkr., er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi 31. oktober 2024 udgør 74.079 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 2024 udgør 191.386 tkr.

15 | Nærtstående parter

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.

Agridis International A/S, 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 2023/24 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.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for ny erhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anskaffelsestidspunktet er det tidspunkt, hvor koncernen faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Erhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet efter overtagelsesmetoden, med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen. Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er anvendt en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsesværdien og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser indregnes under immaterielle anlægsaktiver som goodwill og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb indregnes i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet. Forskelsbeløbet fra erhvervede virksomheder udgør 0 tkr.

Ved køb af nye virksomheder, hvori indgår minoritetsinteresser, indregnes og måles minoritetsinteresserne til dagsværdi inklusive goodwill på minoritetsinteressernes andel.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Indtægter af andre værdipapirer

Indtægter af andre værdipapirer indeholder renteindtægter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Anvendt regnskabspraksis

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Materielle anlægsaktiver

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

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

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

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

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

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

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.

Ved køb af virksomheder anvendes overtagelsesmetoden med omvurdering af alle identificerede aktiver og forpligtelser til dagsværdi på overtagelsesdagen, som er tidspunkt for opnåelse af kontrol. Købsvederlaget består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver og forpligtelser. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsesdagen. Efterfølgende reguleringer af betinget købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Dagsværdien er opgjort på baggrund af handler på et aktivt marked, alternativt beregnet ved anvendelse af almindeligt accepterede værdiansættelsesmodeller. Ved beregning af dagsværdi på investeringsejendomme er gjort anvendelse af en discounted cash flow model på baggrund af tilbagediskontering af den fremtidige indtjening. Driftsmidler er opført til dagsværdi på baggrund af indhentede valuarvurderinger, som bygger på en samlet vurdering af maskinparken. Overtagelsesdagen er det tidspunkt, hvor selskabet faktisk opnår kontrol over den overtagne virksomhed.

Anvendt regnskabspraksis

Konstaterede merværdier i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi indregnes og måles i overensstemmelse med den anvendte regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Merværdier vedrørende grunde og bygninger afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør X år. Merværdier vedrørende produktionsanlæg og maskiner samt driftsmateriel og inventar afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør x - x år.

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmidler og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Investeringsejendomme måles til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi, hvor ændringer i dagsværdien indregnes i resultatopgørelsen. Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO princippet med fradrag af eventuelle nedskrivninger til en lavere nettorealisationsværdi. Tilgodehavender og gæld måles til amortiseret kostpris.

Koncerngoodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Koncerngoodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør X år. Afskrivningsperioden er foretaget ud fra en vurdering af den erhvervede virksomheds markedsposition og indtjeningsprofil samt branchemæssige forhold.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi af kapitalandelen.

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

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

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

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

Anvendt regnskabspraksis

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 nominal 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 realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsssats 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 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.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominal 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 samt optagelse af lån samt afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider:

Likvider omfatter kassekredit og likvide beholdninger.