FC SAWO ApS

Industrimarken 1, 9530 Støvring

CVR-nr. 41 31 39 86

Årsrapport 2023/24

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 25. februar 2025

Dirigent:

.....

Per Christensen

Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024	14
Resultatopgørelse	14
Balance	15
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for FC SAWO ApS for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sørup, den 25. februar 2025
Direktion:

Flemming Kaj Christensen
direktør

Bestyrelse:

Morten Christensen
formand

Flemming Kaj Christensen

Anita Dålfogt

Sara Nadia Christensen

Jesper Dålfogt

Louise Aviaja Schack

Kristian Pavia Aagaard Christensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i FC SAWO ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for FC SAWO ApS for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 2024, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder 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. 30. september 2024 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2023 - 30. september 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" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af koncernen i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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 for nødvendig for at udarbejde regnskaberne uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne 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 regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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 regnskaberne 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion 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 regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne 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 den øverste ledelse om bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aalborg, den 25. februar 2025
EY Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28

Hans B. Vistisen
statsaut. revisor
mne23254

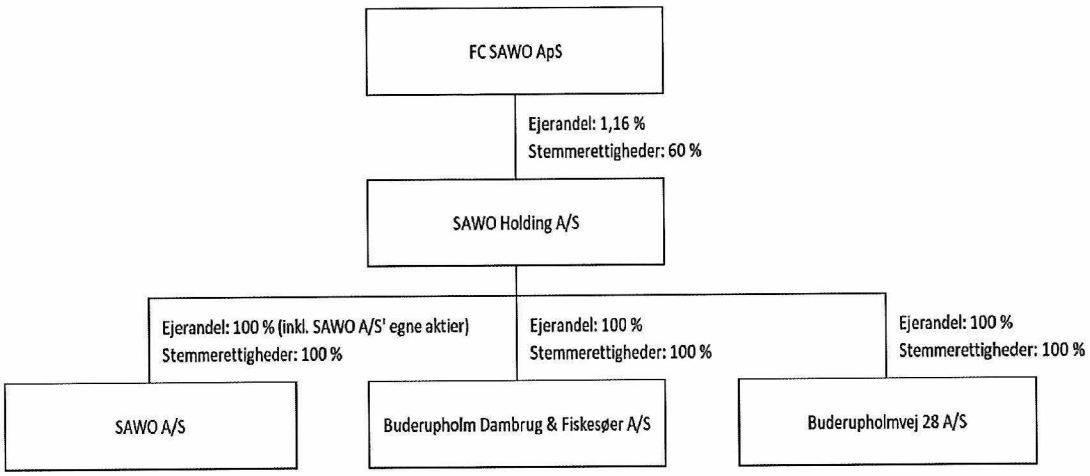
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	FC SAWO ApS
Adresse, postnr. by	Industrimarken 1, 9530 Støvring
CVR-nr.	41 31 39 86
Stiftet	15. april 2020
Hjemstedskommune	Rebild
Regnskabsår	1. oktober 2023 - 30. september 2024
Bestyrelse	Morten Christensen, formand Flemming Kaj Christensen Anita Dålfogt Sara Nadia Christensen Jesper Dålfogt Louise Aviaja Schack Kristian Pavia Aagaard Christensen
Direktion	Flemming Kaj Christensen, direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Østre Havnegade 65, 9000 Aalborg

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2023/24	2022/23	2021/22	2020/21	2019/20
Hovedtal					
Nettoomsætning	490.971	481.067	464.295	431.402	409.086
Bruttoresultat	196.315	183.491	161.968	155.625	134.903
Resultat af primær drift	36.681	34.458	21.336	31.806	22.663
Resultat af finansielle poster	-3.715	-4.614	-2.412	-1.009	-919
Resultat før skat	43.301	35.061	20.569	30.797	21.744
Årets resultat	33.972	27.115	15.880	23.919	17.002
Balancesum	442.754	438.774	428.770	363.419	334.663
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-20.186	-27.905	-44.586	-11.495	-16.125
Egenkapital	237.391	207.768	183.317	171.107	170.217
Pengestrømme fra driftsaktivitet	30.458	53.139	-4.239	-8.776	65.159
Pengestrømme til investeringsaktivitet	-5.163	-20.122	-7.181	-4.889	-15.379
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-24.933	-17.606	-967	-22.817	7.125
Pengestrøm i alt	362	15.411	-12.387	-36.482	56.905
Nøgletal					
Overskudsgrad	9,6 %	8,2 %	4,9 %	7,4 %	5,5 %
EBITDA-margin	13,0 %	11,5 %	8,2 %	10,2 %	7,4 %
Afkastningsgrad	8,3 %	7,9 %	5,4 %	9,1 %	6,8 %
Likviditetsgrad	232,5 %	186,9 %	169,1 %	194,1 %	215,5 %
Soliditetsgrad	0,6 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %
Egenkapitalforrentning	12,9 %	3,4 %	5,4 %	13,7 %	10,6 %
Soliditetsgrad inkl. minoritetsinteresser	53,6 %	47,4 %	42,8 %	47,1 %	50,9 %
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	279	277	283	271	274

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter er import, fabrikation, salg og service af hydraulisk- og lasthåndteringsudstyr til montage på lastbiler samt medbringertrucks og specialopbygninger.

Koncernens hovedprodukter er HIAB- og EFFER-kraner, Multilift-kroghejs, SAWO-wirehejs, Loglift og Jonsered recycling- og skovkraner, Sunfab/HAWE-pumper, Nopa-tipopbygninger til lastbiler, tipkærrer, containerpåhængsvogne, Moffett-medbringertrucks, bæltekraner, mandskabslifte samt kundespecifikke specialopbygninger.

Alle koncernens produkter er absolut markedsledende i Danmark.

Koncernen er en landsdækkende salgs- og servicevirksomhed med 12 afdelinger, fordelt på lokationerne Nørresundby, Støvring, Viborg, Aarhus, Holstebro, Lemvig, Pårup, Kolding, Odense, Herlev, Køge og Stokkemarke. Herudover har koncernen et net af samarbejdspartnere i Danmark, på Færøerne og i Grønland.

Ovennævnte sikrer kunderne en effektiv og professionel service, uanset hvor i landet de befinder sig.

Koncernens datterselskab SAWO A/S er ISO 9001 og ISO 14001 certificeret.

Koncernen ejer derudover Buderupholm Dambrug og Fiskesøer A/S og Buderupholmvej 28 A/S.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Aktiviteter

Koncernens væsentligste aktiviteter har i regnskabsåret været på niveau med det forventede. Markedsandelen er fastholdt i et svingende marked.

Markedet er præget af stor konkurrence på de fleste af koncernens produkter, hvilket fortsat stiller store krav til salgsorganisationen og effektivitet på værkstederne.

Ordrebeholdningen ligger på et for branchen fornuftigt niveau, og andrager omkring 6 måneders produktion af opbygninger.

Koncernens datterselskab Buderupholm Dambrug og Fiskesøer A/S' aktiviteter har ligeledes været på niveau med det forventede.

Årets resultat

Årets nettoomsætning udgør 491 mio. kr. mod 481 mio. kr. sidste år, hvilket er en stigning på 10 mio. kr., svarende til 2,1 %.

Årets resultat før skat udgør 43 mio. kr., hvilket er 8 mio. kr. bedre end sidste års resultat, eller en stigning på 23,5 %.

Stigningen i resultatet skyldes fortsat øget fokus på interne processer og intensiveret uddannelse af medarbejdere, samt engangsindtægt på salg af ejendomme på 4,6 mio. kr.

Koncernens udvikling og resultatet vurderes ud fra markedsvilkårene og herunder den verdensomspændende situation, som værende tilfredsstillende.

Ledelsesberetning

Balancen

Ved regnskabsårets udløb 30. september 2024 udgør den investerede kapital 442 mio. kr., hvilket er en stigning i forhold til 30. september 2023 på 3 mio. kr. Stigning er primært vedrørende debitorer.

Varebeholdninger udgør 184 mio. kr. pr. 30. september 2024, hvilket er et fald i forhold til sidste år på 5 mio. kr.

Tilgodehavender fra salg er i forhold til sidste år steget med 6 mio. kr. og udgør 74 mio. kr. pr. 30. september 2024.

Der foretages en meget stærk debitorstyring, der gennem mange år har resulteret i et minimum af tab på tilgodehavender. Dette er ligeledes tilfældet i dette regnskabsår og forventes også at være gældende fremadrettet.

Kapitalberedskab

Koncernen vurderes som velkonsolideret.

Ved regnskabsårets afslutning andrager den investerede kapital i koncernen 442 mio. kr., hvoraf egenkapitalen udgør 237 mio. kr., eller 53,6 % (2022/23: 47,4 %).

Kapitalberedskabet er tilfredsstillende, og koncernen har i regnskabsåret opereret inden for de budgetterede kredit rammer.

Pengestrømmen fra den ordinære driftsaktivitet er positiv med 30 mio. kr. i 2023/24.

Det er fortsat ledelsens vurdering, at koncernen har et tilstrækkeligt kapitalberedskab til at sikre finansieringen af koncernens fremtidige drift og de planlagte investeringer.

Finansielle risici og brug af finansielle instrumenter

Koncernen har ingen særlige risici ud over de for branchen almindeligt forekommende.

Redegørelse for samfundsansvar

Forretningsmodel

Koncernens hovedaktiviteter har i lighed med tidligere år bestået i import, fabrikation, salg og service af hydraulisk- og lasthåndteringsudstyr til montage på lastbiler samt medbringertrucks, Hoeflon bæltekraner og specialopbygninger. Produkterne er absolut markedsledende i Danmark, der er langt det vigtigste geografiske marked.

Koncernen ejer derudover et dambrug og 2 fiskesøer.

FC SAWO ApS er en familieejet virksomhed, der løbende arbejder på effektivisering og forbedringer af processer med fokus på at blive mere bæredygtig. Koncernen anerkender medarbejderne som den væsentligste ressource og arbejder derfor på at skabe engagerede medarbejdere igennem gode og sikre arbejdsforhold.

Miljø- og klimaforhold

Politik

Koncernen er klimabevidst, og arbejder konstant på løbende at reducere klimapåvirkninger forbundet med driften.

Koncernens datterselskab SAWO A/S er påbegyndt arbejdet omkring CSRD/ESG.

Ledelsesberetning

Risici, handlinger og resultater

Koncernen har vurderet, at de væsentligste risici for negativ påvirkning af klimaet er relateret til energiforbrug fra fabrikation og montage af udstyr på lastbiler m.v. Derfor arbejder koncernen løbende med effektivisering og forbedring af rutiner m.v. for derved at mindske energiforbruget.

Koncernens vedholdte fokus på effektiviseringer og forbedringer har medført på baggrund af analyser af energiforbruget i udvalgte afdelinger, at disse tiltag er implementeret i hovedparten af koncernens afdelinger.

Koncernen vil i de kommende regnskabsår fortsat have fokus på energioptimering og igangsætte de nødvendige analyser og tiltag.

Koncernens elforbrug er steget med 238.508 kWh i 2023/2024 sammenlignet med 2022/2023. Hvor SAWO A/S står for 61.122 kWh af stigningen og står Buderupholm Dambrug og Fiskesøer A/S for 177.386 kWh af stigningen, som skyldes øget aktivitet.

Sociale forhold og medarbejderforhold

Politik

Koncernen lægger vægt på, at der skal være et højt fokus på arbejdsglæde, trivsel og sikre arbejdsforhold hos alle medarbejdere.

Risici, handlinger og resultater

Koncernens vigtigste ressource er medarbejderne og derfor er det vigtigt at fokusere på sikkerhed på arbejdspladsen, medarbejdertrivsel og ordentlige arbejdsforhold.

Koncernens væsentligste samfundsmæssige risici relateret til sociale forhold og medarbejderforhold er vurderet at være mistrivsel og manglende fokus på sikkerhed på arbejdspladsen, idet det kan risikere at resultere i arbejdsskader, øget sygefravær og tab af kompetente og kvalificerede medarbejdere.

Derfor arbejder koncernen løbende på at forbedre arbejdsforholdene, så alle medarbejdere trives i sikre arbejdsforhold.

Koncernen har udarbejdet politikker, som bl.a. specificerer koncernens ryge- og alkoholpolitik i alle afdelinger.

For derudover at sikre det fysiske arbejdsmiljø i forhold til sikkerheds- og støjpolitik arbejdes der aktivt med Arbejdspladsvurdering (APV), som er en kortlægning af arbejdsmiljøet, som følges op af en beskrivelse af problemerne, en handlingsplan og en plan for opfølgning på problemerne.

Dette sker på løbende møder i arbejdsmiljøgruppen. Ved ansættelse af nye medarbejdere gennemgås arbejdsmiljøhåndbogen for at sikre forståelsen af koncernens arbejdsmiljøpolitik. I regnskabsåret har vi sikret dette.

Ved sygdom afholdes sygesamtaler i forhold til at identificere årsagen til sygdommen og afhjælpe denne bedst muligt. I relation hertil har alle koncernens medarbejdere tilknyttet sundhedssikring, hvorved medarbejderne får adgang til den rette hjælp.

Alt dette har til formål at skabe en sikker arbejdsplads med mulighed for individuel udvikling og arbejdsglæde. Samlet set har koncernen i forbindelse med sit fokus på at sikre ordentlige arbejdsforhold og medarbejdertrivsel opsat mål for det fremtidige gennemsnitlig sygefraværsprocent og koncernen måler herpå.

Fremadrettet vil koncernen fokusere på at skabe en fælles definition af arbejdsglæde og trivsel på tværs af afdelingerne i koncernen. Endvidere ønsker koncernen at skabe et højere informationsniveau samt inddrage og involvere medarbejdere. Formålet er at skabe gode fysiske rammer, bedre samarbejde på tværs af afdelinger og en forståelse af ansvarsområder og målsætninger.

Ledelsesberetning

Menneskerettigheder

Politik

Koncernen støtter op om og respekterer de internationale anerkendte menneskerettigheder, som formuleret i FN's Menneskerettighedserklæring og den internationale arbejdsorganisations (ILO) kernekonventioner.

Risici, handlinger og resultater

Koncernen har vurderet, at en væsentlig risiko for brud på menneskerettigheder relaterer sig til håndtering af person- og virksomhedsdata. Koncernen har tidligere implementeret processer omkring håndtering af persondata, så virksomheden kan overholde gældende lovgivning på området.

Processerne er opretholdt i regnskabsåret 2023/24. Der er ikke i 2023/24 konstateret overtrædelser af bestemmelserne om persondata.

I 2024/25 implementerer koncernen en separat tilføjelse til medarbejderhåndbogen, som alle medarbejdere skal efterleve. Formålet hermed er bl.a. at minimere og reducere eventuelle risici relatereret til menneskerettigheder.

Antikorruption

Politik

Koncernen tolererer ingen former for korruption og bestikkelse.

Risici, handlinger og resultater

Da koncernen primært opererer på det danske marked, er der reduceret risiko for, at vores medarbejdere vil blive udsat for situationer med korruption, bestikkelse eller spørgsmål om såkaldt "smøremiddel". Den væsentligste risiko ifm. antikorruption anses derfor at være i tilfældet af interaktion med levarandører udenfor Danmark.

I 2023/24 fortsatte koncernen sin praksis med, at alle nye medarbejdere ved ansættelsen bliver introduceret til koncernens forretningsetik, herunder bl.a. politik om modtagelse af leverandørgaver. Der er i 2023/24 ikke blevet rapporteret tilfælde af brud med forretningsetisk adfærd eller korruptionstilfælde.

Fremadrettet vil koncernen arbejde aktivt på at udforme og implementere en separat tilføjelse til medarbejderhåndbogen, som alle medarbejdere skal efterleve.

Formålet hermed er bl.a. at minimere og reducere eventuelle risici relatereret til korruption. Der benyttes samtidig e-Learningssystem, hvor alle medarbejderne løbende vil gennemgå relevante emner.

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

Koncernen tilstræber at have de bedst egnede bestyrelsesmedlemmer, ledere og øvrige medarbejdere uanset køn, race eller religion. Koncernens personalepolitik understøtter denne praksis.

Ledelsesberetning

Oversigt

	2023/24
Øverste ledelsesorgan	
Samlet antal medlemmer	7
Underrepræsenteret køn i %	42,9
Øvrige ledelsesniveauer	
Samlet antal medlemmer	1

Øverste ledelsesorgan

Bestyrelsen er FC SAWO ApS' øverste ledelsesorgan og har 7 generalforsamlingsvalgte medlemmer, hvoraf 3 er kvinder.

FC SAWO ApS er en familieejet virksomhed med en bestyrelse, der består primært af aktionærer.

Koncernens bestyrelsesmedlemmer har kendskab til koncernen og branchen. Denne stabilitet og kontinuitet i sammensætningen af bestyrelsen søges fastholdt fremover.

Det bemærkes at branchen er udpræget mandsdomineret og dette påvirker koncenen i forhold til kandidater, hvorfor det er svært at rekruttere kvindelige medlemmer.

Øvrige ledelsesniveauer

Den øvrige ledelse i FC SAWO ApS består af direktionen, som udgøres af én person. FC SAWO ApS har færre end 50 ansatte.

Redegørelse for dataetik

Koncernen har gennem 2023/24 arbejdet med dataetik og forventer i 2024/25 at godkende vores politik for dataetik.

Koncernens politik for dataetik, dataanvendelse og dataetiske adfærd er til enhver tid at have en ansvarlig og ordentlig brug af data, som også er i tråd med koncernens it-sikkerhedspolitik og gældende GDPR-regler.

Politikken omhandler de kundedata, vi indsamler og behandler, samt al øvrige data, koncernen måtte behandle, ligesom politikken også omfatter dataetiske overvejelser hos koncernens leverandører og samarbejdspartnere.

Koncernens dataetiske adfærd skal bidrage positivt til kundernes tryghed med udgangspunkt i, at de data, kunden overgiver til os, er kundens egne og behandles inden for de gældende lovmæssige rammer.

Koncernen værner om sikkerheden for behandlingen af persondata og andre data og sikrer, at disse data ikke opbevares i et længere tidsrum, end det er nødvendigt til de formål, hvortil de pågældende databehandles.

Koncernens politik for dataetik vil fremadrettet blive revideret løbende og minimum hver andet år.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Ledelsesberetning

Forventet udvikling

FC SAWO ApS har gennem årene udviklet sig til at være den førende virksomhed i Danmark inden for salg og service af hydraulisk- og lasthåndteringsudstyr til montage på lastbiler. Denne position vil der fortsat blive fokuseret på de kommende år.

Forventningerne til de kommende år er en omsætningen og indtjening på niveau med indeværende regnskabsår på kerneprodukterne.

Der forventes forsat et meget konkurrencepræget marked, hvor pris, kvalitet og servicegrad vil være de afgørende parametre.

Koncernen føler sig godt rustet til at imødekomme disse krav.

Forventningerne til 2024/25 er en omsætning på 450-500 mio. kr. og et resultat før skat i størrelsesordenen 30-35 mio. kr.

Det er ledelsens overbevisning, at koncernen står godt rustet til at imødekomme ovennævnte markedsvilkår og dermed fortsætte de seneste års positive udvikling. Forventningerne er, at koncernen vil komme væsentligt styrket gennem de kommende år.

Det er fortsat ledelsens hensigt, bl.a. ved implementering af nye forretningsområder, fortsat produktudvikling, effektivisering og dygtiggørelse af medarbejderne, at opnå en øget aktivitet og indtjening i virksomheden.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Resultatopgørelse

		Koncern		Modervirksomhed	
Note	t.kr.	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
4	**Nettoomsætning**	490.971	481.067	0	0
	Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	-1.844	6.380	0	0
6	Andre driftsindtægter	10.647	5.269	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-257.927	-265.059	0	0
5	Andre eksterne omkostninger	-45.532	-44.166	-59	-32
	Bruttoresultat	196.315	183.491	-59	-32
7	Personaleomkostninger	-132.122	-127.914	0	0
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-16.864	-15.850	0	0
8	Andre driftsomkostninger	-313	-52	0	0
	Resultat før finansielle poster	47.016	39.675	-59	-32
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	396	318
9	Finansielle indtægter	624	361	22	0
10	Finansielle omkostninger	-4.339	-4.975	-70	-283
	Resultat før skat	43.301	35.061	289	3
11	Skat af årets resultat	-9.329	-7.946	9	69
	Årets resultat	33.972	27.115	298	72
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Anpartshaveren i FC SAWO ApS	298	72		
	Minoritetsinteresser	33.674	27.043		
		33.972	27.115		

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Balance

Note	t.kr.	Koncern 2023/24	Koncern 2022/23	Modervirksomhed 2023/24	Modervirksomhed 2022/23
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
13	**Immaterielle anlægsaktiver**				
	Goodwill	46	326	0	0
		46	326	0	0
14	**Materielle anlægsaktiver**				
	Grunde og bygninger	124.964	124.677	0	0
	Materielle aktiver bestemt til salg	0	5.819	0	0
	Produktionsanlæg og maskiner	9.297	8.866	0	0
	Andre anlæg, drifts-materiel og inventar	35.790	35.137	0	0
	Indretning af lejede lokaler	2.208	2.842	0	0
		172.259	177.341	0	0
15	**Finansielle anlægsaktiver**				
	Kapitalandele i datter-virksomheder	0	0	2.766	2.421
	Andre tilgodehavender	259	390	0	0
		259	390	2.766	2.421
	Anlægsaktiver i alt	172.564	178.057	2.766	2.421
	Omsætningsaktiver				
	Varebeholdninger				
	Råvarer og hjælpematerialer	46.728	50.280	0	0
	Varer under fremstilling	61.236	59.782	0	0
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	75.947	79.245	0	0
		183.911	189.307	0	0
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	73.900	67.702	0	0
	Tilgodehavende selskabsskat	574	0	574	0
	Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	0	0	8.134	6.083
	Andre tilgodehavender	119	1.000	0	0
16	Periodeafgrænsningsposter	3.563	2.662	0	0
		78.156	71.364	8.708	6.083
17	**Likvide beholdninger**	8.123	46	416	10
	Omsætningsaktiver i alt	270.190	260.717	9.124	6.093
	AKTIVER I ALT	442.754	438.774	11.890	8.514

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Balance

Note	t.kr.	Koncern 2023/24	Koncern 2022/23	Modervirksomhed 2023/24	Modervirksomhed 2022/23
	PASSIVER				
	Egenkapital				
18	Selskabskapital	400	400	400	400
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	0	0	1.242	897
	Overført resultat	2.067	1.769	825	872
	Anpartshaveren i FC SAWO ApS' andel af egenkapital	2.467	2.169	2.467	2.169
	Minoritetsinteresser	234.924	205.599	0	0
	Egenkapital i alt	237.391	207.768	2.467	2.169
	Hensatte forpligtelser				
19	Udskudt skat	8.804	9.120	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	8.804	9.120	0	0
	Gældsforpligtelser				
20	**Langfristede gældsforpligtelser**				
	Gæld til realkreditinstitutter	42.719	45.990	0	0
	Leasingforpligtelser	25.265	24.096	0	0
	Anden gæld	12.368	12.289	0	0
		80.352	82.375	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
20	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12.849	10.349	0	0
	Gæld til kreditinstitutter	21.865	14.150	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	16.647	16.329	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	29.336	42.322	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	739	310
	Skyldig selskabsskat	8.070	6.003	8.069	6.005
	Skyldig sambeskatningsbidrag	0	0	585	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	0	16.890	0	0
	Anden gæld	27.440	33.468	30	30
		116.207	139.511	9.423	6.345
	Gældsforpligtelser i alt	196.559	221.886	9.423	6.345
	PASSIVER I ALT	442.754	438.774	11.890	8.514

1 Anvendt regnskabspraksis
2 Begivenheder efter balancedagen
3 Særlige poster
12 Resultatdisponering

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

21 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser
23 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Egenkapitalopgørelse

Note	t.kr.	Koncern				
		Selskabskapital	Overført resultat	I alt	Minoritets-interesser	Egenkapital i alt
	Egenkapital 1. oktober 2023	400	1.769	2.169	205.599	207.768
	Overført via resultatdisponering	0	298	298	33.674	33.972
	Udloddet udbytte	0	0	0	-4.349	-4.349
	Egenkapital 30. september 2024	400	2.067	2.467	234.924	237.391

Note	t.kr.	Modervirksomhed			
		Selskabskapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. oktober 2023	400	897	872	2.169
12	Overført via resultatdisponering	0	396	-98	298
	Udloddet udbytte fra dattervirksomheder	0	-51	51	0
	Egenkapital 30. september 2024	400	1.242	825	2.467

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern 2023/24	Koncern 2022/23
	Årets resultat	33.972	27.115
24	Reguleringer	26.467	33.615
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	60.439	60.730
25	Ændring i driftskapital	-19.518	643
	Pengestrømme fra primær drift	40.921	61.373
	Renteindbetalinger m.v.	624	361
	Renteudbetalinger m.v.	-2.902	-3.851
	Betalt selskabsskat	-8.185	-4.744
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	30.458	53.139
	Køb af materielle anlægsaktiver	-6.584	-14.999
	Salg af materielle anlægsaktiver	11.650	907
	Køb af finansielle anlægsaktiver	-1	-30
	Salg af finansielle anlægsaktiver	132	0
26	Køb af aktiviteter	-10.360	-6.000
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	-5.163	-20.122
	Udbetalt udbytte	-4.349	-2.664
	Optagelse af lån i Fonden for Tilgodehavende Feriemidler	79	-423
	Optagelse/afdrag på gæld til realkreditinstitutter	-3.466	-8.645
	Optagelse/afdrag af tilgodehavender/gæld på mellemværender med ledelse og selskabsdeltagere	-6.530	1.785
	Afdrag på kortfristet gæld vedr. leasing	-9.230	-6.535
	Betalte renter vedr. leasing	-1.437	-1.124
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-24.933	-17.606
	Årets pengestrøm	362	15.411
	Likvider 1. oktober	-14.104	-29.515
27	**Likvider 30. september**	-13.742	-14.104

Koncern

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncernregnskabets øvrige bestanddele.

28 Finansiel leasing i pengestrømsopgørelsen
Koncernen har i 2023/24 indgået finansielle leasingaftaler. Aftalerne løber over 5-7 år. Koncernen har regnskabsmæssigt behandlet disse kontrakter i overensstemmelse med IAS17, jf. anvendt regnskabspraksis. I pengestrømsopgørelsen er disse kontrakter tilbageført og erstattet af betalte leasingydelser. Dette betyder, at køb og salg af materielle anlægsaktiver på 11.640 t.kr. er elimineret i koncernens pengestrømsopgørelse.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for FC SAWO ApS for 2023/24 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskabet

Bestemmende indflydelse

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de tilknyttede virksomheder, hvori modervirksomheden har bestemmende indflydelse (kontrol).

Bestemmende indflydelse er beføjelsen til at styre en tilknyttede virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger. Derudover stilles der krav om muligheden for at opnå et økonomisk afkast af investeringen.

Ved vurderingen af, om modervirksomheden besidder bestemmende indflydelse, tages ligeledes hensyn til de facto-kontrol.

Eksistensen af potentielle stemmerettigheder, som aktuelt kan udnyttes eller konverteres til yderligere stemmerettigheder, tages med i vurderingen af, om en virksomhed kan opnå beføjelsen til at styre en anden virksomheds finansielle og driftsmæssige beslutninger.

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte tilknyttede virksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i tilknyttede virksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomheders resultat og egenkapital indregnes som særskilte poster i resultatdisponeringen og balancen.

Eksterne virksomhedssammenslutninger

Nyerhvervede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra overtagelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i koncernregnskabet frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyerhvervede virksomheder.

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

Ved køb af nye virksomheder, hvor koncernen opnår bestemmende indflydelse over den købte virksomhed, anvendes overtagelsesmetoden. De tilkøbte virksomheders identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser måles til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Identificerbare immaterielle aktiver indregnes, hvis de kan udskilles eller udspringer fra en kontraktlig ret. Der indregnes udskudt skat af de foretagne omvurderinger.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem på den ene side købsvederlaget, værdien af minoritetsinteresser i den overtagne virksomhed og dagsværdien af eventuelle tidligere erhvervede kapitalandele, og på den anden side dagsværdien af de overtagne identificerbare aktiver, forpligtelser og eventualforpligtelser indregnes som goodwill under immaterielle aktiver. Goodwill afskrives lineært i resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet.

Købsvederlaget for en virksomhed består af dagsværdien af det aftalte vederlag i form af overdragne aktiver, påtagne forpligtelser og udstedte egenkapitalinstrumenter. Hvis en del af købsvederlaget er betinget af fremtidige begivenheder eller opfyldelse af aftalte betingelser, indregnes denne del af købsvederlaget til dagsværdi på overtagelsestidspunktet. Efterfølgende reguleringer af betingede købsvederlag indregnes i resultatopgørelsen.

Omkostninger, afholdt i forbindelse med virksomhedskøb, indregnes i resultatopgørelsen i afholdelsesåret.

Hvis der på overtagelsestidspunktet er usikkerhed om identifikation eller måling af overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser eller fastlæggelsen af købsvederlaget, sker første indregning på baggrund af foreløbigt opgjorte værdier. Hvis det efterfølgende viser sig, at identifikation eller måling af købsvederlaget, overtagne aktiver, forpligtelser eller eventualforpligtelser ikke var korrekt ved første indregning, reguleres opgørelsen med tilbagevirkende kraft, herunder goodwill, indtil 12 måneder efter overtagelsen, og sammenligningstal tilpasses. Herefter indregnes eventuelle korrektioner som fejl.

Ved afhændelse af tilknyttede virksomheder, hvor den bestemmende indflydelse ikke længere opretholdes, opgøres fortjeneste og tab som forskellen mellem nettosalgsprisen på den ene side og den forholdsmæssige andel af den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på den anden side. Hvis virksomheden fortsat besidder kapitalandele i den afhændede tilknyttede virksomhed, udgør den resterende forholdsmæssige andel af regnskabsmæssig værdi udgangspunkt for måling af kapitalandele i associerede virksomheder, kapitalinteresser eller værdipapirer og kapitalandele.

Koncerninterne virksomhedssammenlægninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens bestemmende indflydelse anvendes book value-metoden, hvor sammenlægningen anses for gennemført på erhvervelsestidspunktet uden tilpasning af sammenligningstal. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den overtagne virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes direkte på egenkapitalen.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til danske kroner efter transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har valgt IAS 11/IAS 18 som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning.

Indtægter fra salg af varer og tjenesteydelser indregnes i nettoomsætning på tidspunktet for levering og risikoens overgang, hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdi af det aftalte vederlag efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder lejeindtægter og fortjeneste/tab ved salg af anlægsaktiver.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling omfatter årets formindskelse eller forøgelse af varebeholdninger, som følge af omkostninger til råvarer og hjælpemidler, samt personaleomkostninger, men omfatter ikke ændringer i råvarelagre eller forudbetalinger for varer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

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

Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	5-7 år
Bygninger	10-40 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år
Indretning af lejede lokaler	5-10 år

Grunde afskrives ikke.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved afhændelse af anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Resultat af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Efter den indre værdis metode indregnes en forholdsmæssig andel af resultat efter skat i de underliggende virksomheder i resultatopgørelsen. Resultatandele efter skat i dattervirksomheder præsenteres i resultatopgørelsen som særskilte linjer. For kapitalandele i dattervirksomheder foretages fuld elimination af koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, kursgevinster og -tab vedrørende gældsforpligtelser, transaktioner i fremmed valuta, samt amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser.

Skat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Tilknyttede virksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Modervirksomheden er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 5 og 7 år. Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i den forventede tilbagebetalingsperiode og indtjeningsprofil. Afskrivningsperioden er længst for erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Leasingkontrakter

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for klassifikation og indregning af leasingkontrakter valgt IAS 17.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor virksomheden har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser.

Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller den alternative lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige aktiver. Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter depositum.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til 0 kr. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen i det omfang, det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der er vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for FC Sawo ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Kostprisen værdireguleres med resultatandele efter skat opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Konstaterede merværdier og eventuel goodwill i forhold til den underliggende virksomheds regnskabsmæssige indre værdi amortiseres i overensstemmelse med anvendt regnskabspraksis for de aktiver og forpligtelser, som de kan henføres til. Negativ goodwill indregnes i resultatopgørelsen.

Modtaget udbytte fradrages den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

FC SAWO ApS ejer 1,16 % af kapitalandelene i SAWO Holding A/S pr. 30. september 2024, mens de resterende kapitalandele ejes af øvrige aktionærer. Dattervirksomheden SAWO Holding A/S' selskabskapital er på nominelt DKK 13.361.730, hvoraf nominelt DKK 133.617 er A-kapitalandele og nominelt DKK 13.228.113 er B-kapitalandele. B-kapitalandelene har ingen stemmeret.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

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.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Som genindvindingsværdi anvendes 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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden inkl. tilvækst. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi. Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og 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 materielle anlægsaktiver som anvendes i produktionsprocessen.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

Tilgodehavender

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Egenkapital

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer af egne kapitalandele indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 **Anvendt regnskabspraksis (fortsat)**

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Selskabsskat

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 betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Virksomheden har valgt IAS 39 som fortolkningsbidrag til indregning og måling af gældsforpligtelser.

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdien.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser måles til nutidsværdien af de resterende leasingydelser inkl. en eventuel garanteret restværdi baseret på de enkelte leasingkontrakters interne rente.

Særlige poster

Særlige poster omfatter avance og tab ved salg af grunde og bygninger.

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme for året fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle aktiver.

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

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger om nettoomsætningens fordeling på aktiviteter og på geografiske markeder, hvis disse afviger betydeligt indbyrdes med hensyn til tilrettelæggelsen af salget af varer og tjenesteydelser.

Nøgletal

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

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster +/- Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT) x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
EBITDA-margin	$\frac{\text{Indtjening før renter, skat og amortiseringer (EBITDA) x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift x 100}}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver x 100}}{\text{Kortfristet gæld}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo x 100}}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint. x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$
Soliditetsgrad inkl. minoritetsinteresser	$\frac{\text{Egenkapital inkl. minoritetsint., ultimo x 100}}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

2 Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for koncernens finansielle stilling.

Modervirksomhed

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for modervirksomhedens finansielle stilling.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

3 Særlige poster

t.kr.	Koncern 2023/24	Koncern 2022/23	Modervirksomhed 2023/24	Modervirksomhed 2022/23
Indtægter				
Avance ved salg af ejendomme	4.655	0	0	0
	4.655	0	0	0
Omkostninger				
Tab ved salg af ejendomme	-124	0	0	0
	-124	0	0	0
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet				
Andre driftsindtægter	4.655	0	0	0
Andre driftsomkostninger	-124	0	0	0
Resultat af særlige poster, netto	4.531	0	0	0

4 Segmentoplysninger

Nettoomsætning fordelt på geografiske segmenter:				
Danmark	490.971	481.067	0	0
	490.971	481.067	0	0

Koncern

Koncernens primære aktivitet er import, fabrikation, salg og service af hydraulisk- og lasthåndteringsudstyr til montage på lastbiler samt medbringertrucks og specialopbygninger til vognmænd i Danmark. En yderligere opdeling i segmenter anses ikke for at være relevant, idet ledelsesrapporteringen og styringen af forretningen sker ud fra den samlede aktivitet.

Buderupholm Dambrug og Fiskesøer A/S og Buderupholmvej 28 A/S udgør under 10 % af koncernens omsætning, hvorfor der ikke er oplyst særskilt herom.

t.kr.	Koncern 2023/24	Koncern 2022/23	Modervirksomhed 2023/24	Modervirksomhed 2022/23
5 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
Samlet honorar	831	901	34	33
Lovpligtig revision	447	379	14	13
Skatterådgivning	91	144	7	7
Andre ydelser	293	378	13	13
	831	901	34	33

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
6 Andre driftsindtægter				
Huslejeindtægter m.v.	1.140	1.283	0	0
Salg af juletræer mv.	165	225	0	0
Lønrefusion	4.177	3.423	0	0
Avance ved salg af materielle anlægsaktiver	5.165	338	0	0
	10.647	5.269	0	0
7 Personaleomkostninger				
Lønninger	117.845	115.995	0	0
Pensioner	12.748	10.501	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.529	1.418	0	0
	132.122	127.914	0	0
Gennemsnitligt antal heltidsbeskæftigede	279	277	0	0

Koncern

Det samlede vederlag til koncernens direktion og bestyrelse udgør 730 t.kr. i 2023/24 (2022/23: 630 t.kr.).

Vederlag til direktion og bestyrelse er aggregeret i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 1.

Modervirksomhed

Det samlede vederlag til selskabets direktion og bestyrelse udgør 25 t.kr. i 2023/24 (2022/23: 0 t.kr.).

Vederlag til direktion og bestyrelse er aggregeret i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 1.

8 Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger for koncern og modervirksomheden omfatter tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23	2023/24	2022/23
9 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	624	361	22	0
	624	361	22	0
10 Finansielle omkostninger				
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	0	0	17	282
Andre finansielle omkostninger	4.339	4.975	53	1
	4.339	4.975	70	283
11 Skat af årets resultat				
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	9.560	7.923	-17	-69
Årets regulering af udskudt skat	-316	23	0	0
Regulering af skat vedrørende tidligere år	85	0	8	0
	9.329	7.946	-9	-69

t.kr.	Modervirksomhed	
	2023/24	2022/23
12 Resultatdisponering		
Forslag til resultatdisponering		
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	396	289
Overført resultat	-98	-217
	298	72

13 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern
	Goodwill
Kostpris 1. oktober 2023	4.040
Afgange	-1.920
Kostpris 30. september 2024	2.120
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2023	3.714
Afskrivninger	280
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-1.920
Af- og nedskrivninger 30. september 2024	2.074
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	46

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

14 Materielle anlægsaktiver

	Koncern					
t.kr.	Grunde og bygninger	Materielle aktiver bestemt til salg	Produktions-anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. oktober 2023	163.807	9.157	51.542	81.941	5.698	312.145
Tilgange	3.571	0	4.002	12.613	0	20.186
Afgange	-27	-9.157	-99	-9.395	0	-18.678
Kostpris 30. september 2024	167.351	0	55.445	85.159	5.698	313.653
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2023	39.130	3.338	42.676	46.804	2.856	134.804
Afskrivninger	3.257	0	3.571	9.121	634	16.583
Tilbageførsel af akkumulerede af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	-3.338	-99	-6.556	0	-9.993
Af- og nedskrivninger 30. september 2024	42.387	0	46.148	49.369	3.490	141.394
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	124.964	0	9.297	35.790	2.208	172.259
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	0	4.235	29.250	0	33.485

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

15 Finansielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern Andre tilgodehavender
Kostpris 1. oktober 2023	390
Tilgang i årets løb	1
Afgange	-132
Kostpris 30. september 2024	259
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	259

Andre tilgodehavender omfatter deposita vedrørende lejemål.

t.kr.	Modervirksomhed Kapitalandele i datter-virksomheder
Kostpris 1. oktober 2023	1.524
Kostpris 30. september 2024	1.524
Værdireguleringer 1. oktober 2023	897
Modtaget udbytte	-51
Årets resultat	396
Værdireguleringer 30. september 2024	1.242
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2024	2.766

FC SAWO ApS ejer 1,16 % af kapitalandelene i SAWO Holding A/S pr. 30. september 2024, mens de resterende kapitalandele ejes af øvrige aktionærer. Dattervirksomheden SAWO Holding A/S' selskabskapital er på nominelt DKK 13.361.730, hvoraf nominelt DKK 133.617 er A-kapitalandele og nominelt DKK 13.228.113 er B-kapitalandele. B-kapitalandelene har ingen stemmeret.

Modervirksomhed

Tilknyttede virksomheder

Navn	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
SAWO Holding A/S	Sørup	1,16 %	237.691	34.069
SAWO A/S	Sørup	1,16 %	230.283	33.920
Buderupholm Dambrug og Fiskesøer A/S	Sørup	1,16 %	1.171	682
Buderupholmvej 28 A/S	Sørup	1,16 %	440	-460

16 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

Posten indeholder bl.a. forudbetalte forsikringer, ejendomsskat, leasing, licenser m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

17 Likvide beholdninger

Koncern

Ud af likvide beholdninger på 8.123 t.kr. er 7.601 t.kr. deponeret. Heri er der stillet pant for gæld til realkreditinstitut på 1.141 t.kr.

t.kr.	Modervirksomhed 2023/24	Modervirksomhed 2022/23
18 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Anparter, 1 stk. a nom. 400.000,00 kr.	400	400
	400	400

Selskabskapitalen har uændret været 400 t.kr. siden selskabets stiftelse.

Ingen aktier har særlige rettigheder.

t.kr.	Koncern 2023/24	Koncern 2022/23	Modervirksomhed 2023/24	Modervirksomhed 2022/23
19 Udskudt skat				
Udskudt skat 1. oktober	9.120	9.096	0	0
Årets regulering af udskudt skat	-315	24	0	0
Udskudt skat 30. september	8.805	9.120	0	0
Udskudt skat vedrører:				
Immaterielle anlægsaktiver	-68	-107	0	0
Materielle anlægsaktiver	17.892	17.713	0	0
Varebeholdninger	-1.265	-1.582	0	0
Gældsforpligtelser	-7.754	-6.904	0	0
	8.805	9.120	0	0

20 Langfristede gældsforpligtelser

t.kr.	Koncern Gæld i alt 30/9 2024	Kortfristet andel	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	46.038	3.319	42.719	29.934
Leasingforpligtelser	34.495	9.230	25.265	4.193
Anden gæld	12.668	300	12.368	11.179
	93.201	12.849	80.352	45.306

Af koncernens langfristede gældsforpligtelser til realkreditinstitutter på 46 mio. kr. er 35,2 mio. kr. fastforrentet.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

21 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Koncern

Koncernen har lejeforpligtelser og operationelle leasingforpligtelser, der maksimalt andrager 3.169 t.kr. pr. 30. september 2024. Forpligtelserne vedrører leje af ejendomme og leasing af biler med en restløbetid på 1-6 år.

Koncernen er part i enkelte reklamationssager pr. 30. september 2024, som ikke forventes at påvirke selskabets finansielle stilling.

Koncernen har forpligtet sig til at købe aktiver for i alt 3.501 t.kr. ved udløb af leasingaftaler, svarende til restværdien på udløbstidspunktet. Købsforpligtelsen vurderes maksimalt at udgøre markedsværdien på købstidspunktet, hvorfor der ikke er hensat hertil.

Modervirksomhed

Virksomheden er som administrationsselskab sambeskattet med øvrige danske dattervirksomheder. Virksomheden hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter, som forfalder til betaling i sambeskatningskredsen. Den samlede kendte nettoforpligtelse over for SKAT udgør 7.496 t.kr. pr. 30. september 2024.

22 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

Koncernen har udstedt ejerpantebreve og skadesløsbrev på i alt 8.750 t.kr., der giver pant i grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på 11.639 t.kr. Ejerpantebrevene på i alt 8.750 t.kr. er i koncernens besiddelse.

Koncernen har udstedt virksomhedspant på i alt 20.000 t.kr. til sikkerhed for bankgæld, der pr. 30. september 2024 udgør 21.865 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter på 44.970 t.kr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2024 udgør 125.133 t.kr.

Modervirksomhed

Modervirksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 30. september 2024.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

23 Nærtstående parter

Koncern

FC SAWO ApS' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Flemming Kaj Christensen	9530 Støvring	Kapitalbesiddelse/aktionær

Transaktioner med nærtstående parter

t.kr.

	2023/24	2022/23
Koncern		
Renteomkostninger til selskabsdeltager	295	698
Gæld til selskabsdeltager	0	16.890
Udloddet udbytte til minoritetsinteresser	4.349	2.664
Udloddet udbytte til kapitalejere	459	281
Modervirksomhed		
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	17	281
Gæld til tilknyttede virksomheder	739	310

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 7, Personaleomkostninger.

Modervirksomhed

Bestemmende indflydelse

Nærtstående part	Bopæl/Hjemsted	Grundlag for bestemmende indflydelse
Flemming Kaj Christensen	9530 Støvring	Kapitalbesiddelse/aktionær

Oplysninger om ledelsesvederlag

Oplysninger om vederlag til ledelsen fremgår af note 7, personaleomkostninger.

Koncern- og årsregnskab 1. oktober 2023 - 30. september 2024

Noter

	t.kr.	Koncern 2023/24	Koncern 2022/23
24	**Reguleringer**		
	Af- og nedskrivninger	16.865	16.393
	Avance/tab ved afhændelse af anlægsaktiver	-4.927	-288
	Finansielle indtægter	-624	-361
	Finansielle omkostninger	2.902	4.975
	Skat af årets resultat	9.329	7.946
	Andre ikke-kontante reguleringer	2.922	4.950
		26.467	33.615
25	**Ændring i driftskapital**		
	Ændring i varebeholdninger	5.396	-10.886
	Ændring i tilgodehavender	-6.218	10.400
	Ændring i leverandørgæld m.v.	-18.696	1.129
		-19.518	643
26	**Køb af aktiviteter**		
	Afdrag på gæld til sælger	10.360	6.000
	Kontant kostpris	10.360	6.000
27	**Likvider, ultimo**		
	Likvide beholdninger ifølge balancen	8.123	46
	Kortfristet gæld til banker	-21.865	-14.150
		-13.742	-14.104