



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Sivertsen A/S

Københavnsvej 282


4000 Roskilde

(CVR-nr. 27 98 55 80)

Årsrapport for 2016/17

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den

12 2018



Svend-Aage Dreist Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

Side**Selskabsoplysninger****2****Påtegninger**

Ledelsespåtegning

3

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

4**Ledelsesberetning**

Hoved- og nøgletal

7

Beretning

8**Årsregnskab for 1. oktober 2016 - 30. september 2017**

Anvendt regnskabspraksis

9

Resultatopgørelse

14

Balance

15

Egenkapitalopgørelse

17

Pengestrømsopgørelse

18

Noter

19

Selskabsoplysninger

Selskabet Sivertsen A/S
Københavnsvej 282
4000 Roskilde

CVR-nr.: 27 98 55 80
Regnskabsperiode: 1. oktober 2016 - 30. september 2017

Bestyrelse Anita Øbakke, formand
Svend-Aage Dreist Hansen
Hans Øbakke
Toni Øbakke Lange

Direktion Hans Øbakke

Revisor Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
Galoche Allé 6, 4600 Køge
www.addere.dk

Ledelsespåtegning

3

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2016 - 30. september 2017 for Sivertsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 22. december 2017

Direktion



Hans Øbakke

Bestyrelse



Anita Øbakke
Formand



Svend-Aage Dreist Hansen



Hans Øbakke



Toni Øbakke Lange

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

4

Til kapitalejerne i Sivertsen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sivertsen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse

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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af 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 et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

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

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

Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i 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 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 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 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 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 selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

6

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Køge, den 22. december 2017

Addere Revision
statsautoriseret revisionspartnerselskab
(CVR-nr. 34 58 99 92)



Søren Nielsen
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning - Hoved og nøgletal

7

	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste/bruttotab	15.720	15.633	14.998	13.800	14.910
Resultat af ordinær primær drift	849	1.911	1.520	406	1.902
Resultat af finansielle poster	41	75	-379	-337	-507
Årets resultat	692	1.533	859	52	1.044
Balance:					
Aktiver	54.846	51.188	53.458	41.472	39.608
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-1.820	-1.311	-386	-152	-539
Egenkapital	14.310	15.148	13.616	12.756	12.705
Pengestrømme:					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	716	2.898	13.823	252	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.820	-1.311	-386	-152	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.530	0	0	0	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal ansatte	33	31	31	31	30
Nøgletal i %:					
Afkastningsgrad	1,5	3,7	2,8	1,0	4,8
Soliditetsgrad	26,1	29,6	25,5	30,8	32,1
Forrentning af egenkapitalen	4,7	10,7	6,5	0,4	8,6
Definitioner nøgletal					
Afkastningsgrad =	$\frac{\text{Overskud før renter} \times 100}{\text{Aktiver}}$				
Soliditetsgrad =	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver}}$				
Forrentning af egenkapitalen =	$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$				

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings Anbefalinger og Nøgletal 2015. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er at drive handel og service med maskiner til brug inden for landbrug, entreprenør og den grønne sektoer, samt hermed beslægtede opgaver.

Årets udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på kr. 691.526. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. oktober 2016 - 30. september 2017 og balancen pr. 30. september 2017.

Årets resultat vurderes af ledelsen som tilfredsstillende.

Årets resultat sammenholdt med den forventede udvikling er forløbet som forventet.

Virksomhedens forventede udvikling

Selskabet forventer at kunne holde indtjening og konsolidering i det kommende år.

Særlige risici

Selskabet er ikke underlagt særlige risici, hverken forretningsmæssige eller finansielle, udover almindeligt forekommende risici indenfor virksomhedens branche.

GENERELT

Årsregnskabet for Sivertsen A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

GENERELT OM INDREGNING OG MÅLING

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske ressourcer vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

Ved indregning og måling tages der hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætningen omfatter faktureret salg af varer og tjenesteydelser samt ikke-fakturerede indtægter vedrørende uafsluttede igangværende arbejder. Indregning sker, når

- levering har fundet sted inden regnskabsårets udløb
- der foreligger en forpligtende salgsaftale
- salgsprisen er fastlagt, og
- indbetalingen er modtaget, eller modtagelse kan forventes med rimelig sikkerhed.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder indregnes i takt med at ydelsen leveres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå virksomheden.

Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

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.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning 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

Moderselskabet Øbakke Holding ApS er administrationsselskab og betaler dermed koncernens samlede selskabsskat til skattemyndighederne. Skyldig og tilgodehavende selskabsskat, som endnu ikke er afregnet med administrationsselskabet, indregnes i balancen som 'Gæld til tilknyttede virksomheder' eller 'Tilgodehavende hos tilknyttede virksomheder'.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet 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.

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

Indretning af lejede lokaler, 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-9 år

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

Anvendt regnskabspraksis

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver 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.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af vejede gennemsnitspriser.

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn men uden tillæg af indirekte produktionsomkostninger.

I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde, opgjort på grundlag af færdiggørelsesgraden. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på projektet. Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger på projektet vil overstige de samlede indtægter på et projekt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

Når salgsværdien ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til medgåede omkostninger eller en lavere nettorealiseringsværdi.

Acontofaktureringer fragår i salgsværdien. De enkelte projekter klassificeres som tilgodehavender, når nettoværdien er positiv, og som forpligtelser, når forudbetalinger overstiger salgsværdien.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de afholdes.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

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

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende ikke-skattemæssigt afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvis disse - bortset fra ved virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på det regnskabsmæssige resultat eller den skattepligtige indkomst.

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 skatteforpligtelser præsenteres modregnet inden for samme juridiske skatteenhed.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

Anvendt regnskabspraksis

PENGESTRØMSOPGØRELSE

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat, reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke-kontante resultatposter som af- og nedskrivninger og hensatte forpligtelser. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver minus kortfristede gældsforpligtelser - eksklusive de poster, der indgår i likvider.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger samt kortfristede værdipapirer, der uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

14

<u>Note</u>	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Bruttofortjeneste	15.719.671	15.632.875
1 Personaleomkostninger	-14.174.168	-13.219.162
Af- og nedskrivninger	-696.899	-502.450
Driftsresultat	848.604	1.911.263
Andre finansielle indtægter	55.192	84.458
Andre finansielle omkostninger	-14.518	-9.775
Resultat før skat	889.278	1.985.946
2 Skat af årets resultat	-197.752	-453.430
3 ÅRETS RESULTAT	691.526	1.532.516

Balance pr. 30. september

15

AKTIVER

<u>Note</u>	2016/17 kr.	2015/16 kr.
4 Indretning af lejede lokaler	49.885	78.379
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3.032.040	1.880.197
Materielle anlægsaktiver i alt	3.081.925	1.958.576
ANLÆGSAKTIVER I ALT	3.081.925	1.958.576
Fremstillede varer og handelsvarer	39.701.751	34.829.403
Varebeholdninger i alt	39.701.751	34.829.403
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.352.360	10.351.445
Igangværende arbejder for fremmed regning	112.166	49.047
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	168.434	930.676
Andre tilgodehavender	226.746	336.761
6 Periodeafgrænsningsposter	129.507	154.812
Tilgodehavender i alt	11.989.213	11.822.741
Likvide beholdninger	72.699	2.577.390
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	51.763.663	49.229.534
AKTIVER I ALT	54.845.588	51.188.110

Balance pr. 30. september

16

PASSIVER

<u>Note</u>	2016/17 kr.	2015/16 kr.
7 Selskabskapital	2.050.000	2.050.000
Overført resultat	11.659.999	11.568.473
Forslag til udbytte for regnskabsåret	600.000	1.530.000
EGENKAPITAL I ALT	14.309.999	15.148.473
8 Udskudt skat	75.000	14.000
HENSÆTTELSER I ALT	75.000	14.000
Kreditinstitutter m.v.	129.386	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser	12.590.093	9.077.871
Gæld til tilknyttede virksomheder	25.830.349	24.321.669
Anden gæld	1.910.761	2.626.097
Kortfristet gæld i alt	40.460.589	36.025.637
GÆLD I ALT	40.460.589	36.025.637
PASSIVER I ALT	54.845.588	51.188.110
9 Eventualposter		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Nærtstående parter		
12 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning		

Egenkapitalsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Selskabs- kapital	Overført resultat	Forslag til udbytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital primo	2.050.000	11.568.473	1.530.000	15.148.473
Betalt udbytte	0	0	-1.530.000	-1.530.000
Årets resultat	0	691.526	0	691.526
Udbytte	0	-600.000	600.000	0
Egenkapital ultimo	<u>2.050.000</u>	<u>11.659.999</u>	<u>600.000</u>	<u>14.309.999</u>

	2016/17 kr.	2015/16 kr.
Årets resultat	691.526	1.532.516
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	696.899	502.450
Reguleringer af avance (tab) ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-54.000
Reguleringer af renteindtægter og lignende indtægter	-55.192	-84.458
Reguleringer af renteomkostninger og lignende omkostninger	14.518	9.775
Reguleringer af skat af årets resultat	136.752	423.430
Reguleringer af udskudt skat	61.000	30.000
Ændring i varebeholdninger	-4.872.348	2.797.578
Ændring i tilgodehavender	-166.472	1.905.836
Ændring i leverandørgæld m.v.	4.305.566	-3.816.405
Pengestrømme fra drift før finansielle poster mv.	812.249	3.246.722
Renteindbetalinger	55.192	84.458
Renteomkostninger betalt	-14.518	-9.775
Betalt (refunderet) selskabsskat	-136.752	-423.430
Pengestrømme fra driftsaktivitet	716.171	2.897.975
Køb af materielle anlægsaktiver	-1.820.248	-1.364.948
Provenu ved salg af materielle anlægsaktiver	0	54.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-1.820.248	-1.310.948
Betalt udbytte	-1.530.000	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-1.530.000	0
Ændring i likvider	-2.634.077	1.587.027
Likvide beholdninger, primo	2.577.390	990.363
Likvide beholdninger, ultimo	-56.687	2.577.390
Likvider ultimo	72.699	2.577.390
Driftskreditter	-129.386	0
Likvider ultimo	-56.687	2.577.390

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
1 Personaleomkostninger		
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:		
Gager og lønninger	12.105.593	11.275.372
Pensioner	1.501.332	1.408.213
Andre udgifter til social sikring	567.243	535.577
	<u>14.174.168</u>	<u>13.219.162</u>
Gennemsnitligt antal ansatte	<u>33</u>	<u>31</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	136.752	423.430
Årets regulering af udskudt skat	61.000	30.000
	<u>197.752</u>	<u>453.430</u>
3 Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	600.000	1.530.000
Overført resultat	91.526	2.516
Anvendelse i alt	<u>691.526</u>	<u>1.532.516</u>
4 Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	958.588	958.588
Kostpris ultimo	<u>958.588</u>	<u>958.588</u>
Af- og nedskrivninger primo	880.209	848.073
Årets afskrivninger	28.494	32.136
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>908.703</u>	<u>880.209</u>
Bogført værdi ultimo	<u>49.885</u>	<u>78.379</u>

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	5.911.734	5.005.000
Tilgang i årets løb	1.820.248	1.364.948
Afgang i årets løb	0	-458.214
Kostpris ultimo	<u>7.731.982</u>	<u>5.911.734</u>
Af- og nedskrivninger primo	4.031.537	4.019.437
Årets nedskrivninger	668.405	470.314
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	-458.214
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>4.699.942</u>	<u>4.031.537</u>
Bogført værdi ultimo	<u>3.032.040</u>	<u>1.880.197</u>

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under tilgodehavender vedrører periodiserede omkostninger.

7 Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 410 aktier á kr. 5.000.

8 Udskudt skatteforpligtelse

Udskudt skat primo	14.000	-16.000
Årets regulering	<u>61.000</u>	<u>30.000</u>
	<u>75.000</u>	<u>14.000</u>

9 Eventualposter**Eventualforpligtelser**

Selskabet har stillet betalingsgarantier overfor leverandører på i alt t.kr. 300 via kreditinstitutter.

Der er overfor leasingselskabet afgivet kautions- og tilbagekøbsforpligtelser på kunders leasingaftaler. Forpligtelsen udgør pr. 30 september 2017 t.kr. 234

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
-------------	-----------------------	-----------------------

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Selskabet har indgået leasingaftaler med restforpligtelse på t.kr.:

257

Huslejeforpligtelse

Der er indgået lejekontrakt med lejeforpligtelser på t.kr.

1.679

Sambeskatning

Sivertsen A/S hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til SKAT. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for Øbakke Holding ApS, der er administrationsselskab i forhold til sambeskatningen.

For selskaber, der ikke er 100% ejede af den sambeskattede koncern, er hæftelsen subsidiær og begrænset.

10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:

Virksomhedspant	<u>16.000.000</u>
Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver:	
Varebeholdninger og igangværende arbejder	<u>39.701.751</u>
Tilgodehavender fra salgs- og tjenesteydelser	<u>11.352.360</u>
Driftsmateriel og inventar	<u>3.032.040</u>

<u>Note</u>	<u>2016/17</u> kr.	<u>2015/16</u> kr.
-------------	-----------------------	-----------------------

11 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Øbakke Holding ApS, Plusvej 7, 4673 Rødvig Stevns, der er hovedaktionær.

Koncernforhold

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Øbakke Holding ApS, Rødvig

Transaktioner med nærtstående parter

Der har i regnskabsåret været samhandel med søsterselskaberne Øbakke A/S, Øbakke Vest A/S, Sivertsen Hillerød A/S og moderselskabet Øbakke Holding ApS. Alle transaktioner er foregået på markedsmæssige vilkår.

12 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter ledelsens skøn indtruffet betydningsfulde hændelser efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling.