



addere revision
STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Sivertsen A/S


Københavnsvej 282

4000 Roskilde

(CVR-nr. 27 98 55 80)

Årsrapport for 2017/18

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 11. januar 2019



Svend-Aage Dreist Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	2
Påtegninger	
Ledespåtegning	3
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	4
Ledelsesberetning	
Hoved- og nøgletal	7
Beretning	8
Årsregnskab for 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
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 2017 - 30. september 2018
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

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.


Roskilde, den 27. december 2018

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 2017 - 30. september 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 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 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

5

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 27. december 2018

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



Søren Nielsen
statsautoriseret revisor
mne10798

Ledelsesberetning - Hoved og nøgletal

	2017/18	2016/17	2015/16	2015/14	2014/13
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste/bruttotab	20.308	15.720	15.633	14.998	13.800
Resultat af ordinær primær drift	696	849	1.911	1.520	406
Resultat af finansielle poster	-540	41	75	-397	-337
Årets resultat	119	692	1.533	859	52
Balance:					
Aktiver	64.516	54.846	51.188	53.458	41.472
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-715	-1.820	-1.311	-386	-152
Egenkapital	13.829	14.310	15.148	13.616	12.756
Pengestrømme:					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-4.054	716	2.898	13.823	252
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-715	-1.820	-1.311	386	-152
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-600	-1.530	0	0	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal ansatte	43	33	31	31	31
Nøgletal i %:					
Afkastningsgrad	1,1	1,5	3,7	2,8	1,0
Soliditetsgrad	21,4	26,1	29,6	25,5	30,8
Forrentning af egenkapitalen	0,8	4,7	10,7	6,5	0,4

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 sektor, samt hermed beslægtede opgaver.

Årets udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er et overskud på kr. 118.609. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. oktober 2017 - 30. september 2018 og balancen pr. 30. september 2018.

Årets resultat vurderes af ledelsen som utilfredsstillende.

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

Årets resultat er påvirket af overtaget aktivitet fra søsterselskabet Sivertsen Hillerød A/S.

Virksomhedens forventede udvikling

Selskabet forventer at kunne forbedre 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 salgsomkostninger 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 samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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 nominal værdi.

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>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
Bruttofortjeneste	20.308.331	15.719.671
1 Personaleomkostninger	-18.640.611	-14.174.168
Af- og nedskrivninger	-972.041	-696.899
Driftsresultat	695.679	848.604
Andre finansielle indtægter	116.693	55.192
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-621.248	0
Andre finansielle omkostninger	-35.063	-14.518
Resultat før skat	156.061	889.278
2 Skat af årets resultat	-37.452	-197.752
3 ÅRETS RESULTAT	118.609	691.526

Balance pr. 30. september

15

AKTIVER

<u>Note</u>	2017/18 kr.	2016/17 kr.
4 Indretning af lejede lokaler	23.858	49.885
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.880.052	3.032.040
Materielle anlægsaktiver i alt	2.903.910	3.081.925
ANLÆGSAKTIVER I ALT	2.903.910	3.081.925
Fremstillede varer og handelsvarer	49.553.655	39.701.751
Varebeholdninger i alt	49.553.655	39.701.751
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	10.792.391	11.352.360
Igangværende arbejder for fremmed regning	269.288	112.166
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	457.108	168.434
Andre tilgodehavender	353.413	226.746
6 Periodeafgrænsningsposter	65.041	129.507
Tilgodehavender i alt	11.937.241	11.989.213
Likvide beholdninger	121.646	72.699
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	61.612.542	51.763.663
AKTIVER I ALT	64.516.452	54.845.588

Balance pr. 30. september

16

PASSIVER

<u>Note</u>	2017/18 kr.	2016/17 kr.
7 Selskabskapital	2.050.000	2.050.000
Overført resultat	11.778.608	11.659.999
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	600.000
EGENKAPITAL I ALT	<u>13.828.608</u>	<u>14.309.999</u>
8 Udskudt skat	89.000	75.000
HENSÆTTELSER I ALT	<u>89.000</u>	<u>75.000</u>
Kreditinstitutter m.v.	5.547.242	129.386
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.207.592	12.590.093
Gæld til tilknyttede virksomheder	31.542.721	25.830.349
Anden gæld	2.301.289	1.910.761
Kortfristet gæld i alt	<u>50.598.844</u>	<u>40.460.589</u>
GÆLD I ALT	<u>50.598.844</u>	<u>40.460.589</u>
PASSIVER I ALT	<u>64.516.452</u>	<u>54.845.588</u>
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
Saldo primo	2.050.000	11.659.999	600.000	14.309.999
Betalt udbytte	0	0	-600.000	-600.000
Årets resultat	0	118.609	0	118.609
Saldo ultimo	2.050.000	11.778.608	0	13.828.608

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Årets resultat	118.609	691.526
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	972.041	696.899
Reguleringer af avance (tab) ved afhændelse af anlægsaktiver	-79.145	0
Reguleringer af renteindtægter og lignende indtægter	-116.693	-55.192
omkostninger	656.311	14.518
Reguleringer af skat af årets resultat	23.452	136.752
Reguleringer af udskudt skat	14.000	61.000
Ændring i varebeholdninger	-9.851.902	-4.872.348
Ændring i tilgodehavender	51.972	-166.472
Ændring i leverandørgæld m.v.	4.720.399	4.305.566
Pengestrømme fra drift før finansielle poster mv.	-3.490.956	812.249
Renteindbetalinger	116.693	55.192
Renteomkostninger betalt	-656.311	-14.518
Betalt (refunderet) selskabsskat	-23.452	-136.752
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-4.054.026	716.171
Køb af materielle anlægsaktiver	-810.883	-1.820.248
Provenu ved salg af materielle anlægsaktiver	96.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-714.883	-1.820.248
Betalt udbytte	-600.000	-1.530.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-600.000	-1.530.000
Ændring i likvider	-5.368.909	-2.634.077
Likvide beholdninger, primo	-56.687	2.577.390
Likvide beholdninger, ultimo	-5.425.596	-56.687
Likvider ultimo	121.646	72.699
Driftskreditter	-5.547.242	-129.386
Likvider ultimo	-5.425.596	-56.687

<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
1 Personaleomkostninger		
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:		
Gager og lønninger	16.013.931	12.105.593
Pensioner	1.906.947	1.501.332
Andre udgifter til social sikring	719.733	567.243
	<u>18.640.611</u>	<u>14.174.168</u>
Gennemsnitligt antal ansatte	<u>43</u>	<u>33</u>
I henhold til Årsregnskabslovens § 98b, stk. 2, er der ikke oplyst om vederlag til direktionen.		
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	23.452	136.752
Årets regulering af udskudt skat	14.000	61.000
	<u>37.452</u>	<u>197.752</u>
3 Forslag til resultatdisponering		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	600.000
Overført resultat	118.609	91.526
Anvendelse i alt	<u>118.609</u>	<u>691.526</u>

<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
4 Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	958.588	958.588
Afgang i årets løb	-146.372	0
Kostpris ultimo	<u>812.216</u>	<u>958.588</u>
Af- og nedskrivninger primo	908.703	880.209
Årets afskrivninger	26.027	28.494
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-146.372	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>788.358</u>	<u>908.703</u>
Bogført værdi ultimo	<u>23.858</u>	<u>49.885</u>
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	7.731.982	5.911.734
Tilgang i årets løb	810.883	1.820.248
Afgang i årets løb	-2.386.259	0
Kostpris ultimo	<u>6.156.606</u>	<u>7.731.982</u>
Af- og nedskrivninger primo	4.699.942	4.031.537
Årets afskrivninger	946.014	668.405
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-2.369.402	0
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>3.276.554</u>	<u>4.699.942</u>
Bogført værdi ultimo	<u>2.880.052</u>	<u>3.032.040</u>

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under tilgodehavender vedrører periodiserede omkostninger.

<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
7 Selskabskapital		
Selskabskapitalen består af 410 aktier á kr. 5.000.		
8 Udskudt skatteforpligtelse		
Udskudt skat primo	75.000	14.000
Årets regulering	14.000	61.000
	<u>89.000</u>	<u>75.000</u>
9 Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har stillet betalingsgarantier overfor leverandører på i alt t.kr. 488 via kreditinstitutter.		
Der er overfor leasingselskabet afgivet kautions- og tilbagekøbsforpligtelser på kunders leasingaftaler. Forpligtelsen udgør pr. 30 september 2018 t.kr. 234		
Leasingforpligtelser		
Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler for følgende beløb:		
Selskabet har indgået leasingaftaler med restforpligtelse på t.kr.:	<u>109</u>	
Huslejeforpligtelse		
Der er indgået lejekontrakt med lejeforpligtelser på kr.	<u>2.309</u>	

<u>Note</u>	<u>2017/18</u> kr.	<u>2016/17</u> kr.
-------------	-----------------------	-----------------------

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 administrationselskab i forhold til sambeskatningen.

For selskaber, der ikke er 100% ejede af den sambeskattede koncern, er hæftelsen subsidær 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>49.553.655</u>
Tilgodehavender fra salgs- og tjenesteydelser	<u>10.792.391</u>
Driftsmateriel og inventar	<u>2.880.052</u>

11 Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Øbakke Holding ApS, Rødvig Stevns.

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

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.