



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Sivertsen A/S

Københavnsvej 282

4000 Roskilde

(CVR-nr. 27 98 55 80)

Årsrapport for 2018/19

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30/1-2020

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 2018 - 30. september 2019	
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 2018 - 30. september 2019
Bestyrelse	Anita Solveig Øbakke, formand Hans Henrik Øbakke Toni Øbakke Lange Svend-Aage Dreist Hansen
Direktion	Hans Henrik 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 2018 - 30. september 2019 for Sivertsen A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

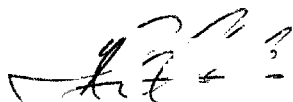
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 3. januar 2020

Direktion

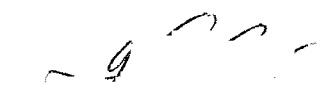


Hans Henrik Øbakke

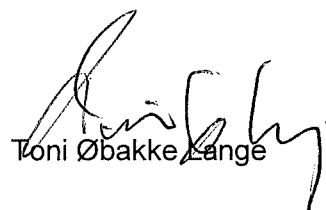
Bestyrelse



Anita Solveig Øbakke
Formand



Hans Henrik Øbakke



Toni Øbakke Lange



Svend-Aage Dreist Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sivertsen A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Sivertsen A/S for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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

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 renskabsbrugerne 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 lænere 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 3. januar 2020

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



Søren Nielsen
statsautoriseret revisor
mne10798

Ledelsesberetning - Hoved og nøgletal

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste/bruttotab	18.615	20.308	15.720	15.633	14.998
Resultat af ordinær primær drift	10	696	849	1.911	1.520
Resultat af finansielle poster	0	-540	41	75	-397
Årets resultat	3	119	692	1.533	859
Balance:					
Aktiver	62.649	64.516	54.846	51.188	53.458
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-410	-715	-1.820	-1.311	-386
Egenkapital	13.832	13.829	14.310	15.148	13.616
Pengestrømme:					
Pengestrømme fra driftsaktivitet	768	-4.054	716	2.898	13.823
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-410	-715	-1.820	-1.311	386
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	152	-600	-1.530	0	0
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal ansatte	42	43	33	31	31
Nøgletal i %:					
Afkastningsgrad	0,0	1,1	1,5	3,7	2,8
Soliditetsgrad	22,1	21,4	26,1	29,6	25,5
Forrentning af egenkapitalen	0,0	0,8	4,7	10,7	6,5
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 Finansforeningens anbefalinger. Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

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. 3.225. Der henvises i øvrigt til resultatopgørelsen for tiden 1. oktober 2018 - 30. september 2019 og balancen pr. 30. september 2019.

Årets resultat vurderes af ledelsen som utilfredsstillende.

Der har ikke været nogen særlige begivenheder i året.

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

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.

Vareforbrug

Vareforbrug indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

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, 5-7 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-7 år

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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

<u>Note</u>	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Bruttofortjeneste	18.614.711	20.308.331
1 Personaleomkostninger	-17.869.573	-18.640.611
Af- og nedskrivninger	-735.617	-972.041
Driftsresultat	9.521	695.679
Andre finansielle indtægter	77.699	116.693
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	-621.248
Andre finansielle omkostninger	-77.935	-35.063
Resultat før skat	9.285	156.061
2 Skat af årets resultat	-6.060	-37.452
3 ÅRETS RESULTAT	3.225	118.609

Balance pr. 30. september

15

AKTIVER

<u>Note</u>	2018/19 kr.	2017/18 kr.
4 Indretning af lejede lokaler	6.816	23.858
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	2.658.786	2.880.052
Materielle anlægsaktiver i alt	2.665.602	2.903.910
ANLÆGSAKTIVER I ALT	2.665.602	2.903.910
Fremstillede varer og handelsvarer	48.836.596	49.553.655
Varebeholdninger i alt	48.836.596	49.553.655
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	8.889.333	10.792.391
Igangværende arbejder for fremmed regning	262.594	269.288
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.215.197	457.108
Andre tilgodehavender	571.310	353.413
6 Periodeafgrænsningsposter	152.004	65.041
Tilgodehavender i alt	11.090.438	11.937.241
Likvide beholdninger	56.601	121.646
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	59.983.635	61.612.542
AKTIVER I ALT	62.649.237	64.516.452

Balance pr. 30. september

16

PASSIVER

<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
7 Selskabskapital	2.050.000	2.050.000
Overført resultat	11.781.833	11.778.608
EGENKAPITAL I ALT	<u>13.831.833</u>	<u>13.828.608</u>
8 Udskudt skat	112.000	89.000
HENSÆTTELSER I ALT	<u>112.000</u>	<u>89.000</u>
Anden gæld	151.909	0
9 Langfristet gæld i alt	<u>151.909</u>	<u>0</u>
Kreditinstitutter m.v.	4.971.766	5.547.242
Leverandører af varer og tjenesteydelser	11.129.351	11.207.592
Gæld til tilknyttede virksomheder	30.396.085	31.542.721
Anden gæld	2.056.293	2.301.289
Kortfristet gæld i alt	<u>48.553.495</u>	<u>50.598.844</u>
GÆLD I ALT	<u>48.705.404</u>	<u>50.598.844</u>
PASSIVER I ALT	<u>62.649.237</u>	<u>64.516.452</u>
10 Eventualposter		
11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
12 Nærtstående parter		
13 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning		

Egenkapitalsopgørelse 1. oktober - 30. september

	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Saldo primo	2.050.000	11.778.608	13.828.608
Årets resultat	0	3.225	3.225
Saldo ultimo	2.050.000	11.781.833	13.831.833

	2018/19 kr.	2017/18 kr.
Årets resultat	3.225	118.609
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	735.617	972.041
Reguleringer af avance (tab) ved afhændelse af anlægsaktiver	-87.371	-79.145
Reguleringer af renteindtægter og lignende indtægter	-77.699	-116.693
Reguleringer af renteomkostninger og lignende omkostninger	77.935	656.311
Reguleringer af skat af årets resultat	-16.940	23.452
Reguleringer af udskudt skat	23.000	14.000
Ændring i varebeholdninger	717.059	-9.851.902
Ændring i tilgodehavender	846.803	51.972
Ændring i leverandørgæld m.v.	-1.469.873	4.720.399
Pengestrømme fra drift før finansielle poster mv.	751.756	-3.490.956
Renteindbetalinger	77.699	116.693
Renteomkostninger betalt	-77.935	-656.311
Betalt (refunderet) selskabsskat	16.940	-23.452
Pengestrømme fra driftsaktivitet	768.460	-4.054.026
Køb af materielle anlægsaktiver	-776.396	-810.883
Provenu ved salg af materielle anlægsaktiver	366.458	96.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-409.938	-714.883
Provenu af langfristede gældsforpligtelser	151.909	0
Betalt udbytte	0	-600.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	151.909	-600.000
Ændring i likvider	510.431	-5.368.909
Likvide beholdninger, primo	-5.425.596	-56.687
Likvide beholdninger, ultimo	-4.915.165	-5.425.596
Likvider ultimo	56.601	121.646
Driftskreditter	-4.971.766	-5.547.242
Likvider ultimo	-4.915.165	-5.425.596

<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
1 Personaleomkostninger		
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:		
Gager og lønninger	15.158.421	15.909.849
Pensioner	2.003.854	2.043.615
Andre udgifter til social sikring	707.298	687.147
	<u>17.869.573</u>	<u>18.640.611</u>
Gennemsnitligt antal ansatte	<u>42</u>	<u>43</u>
I henhold til Årsregnskabslovens § 98b, stk. 2, er der ikke oplyst om vederlag til direktionen.		
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	-16.940	23.452
Årets regulering af udskudt skat	23.000	14.000
	<u>6.060</u>	<u>37.452</u>
3 Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	3.225	118.609
Anvendelse i alt	<u>3.225</u>	<u>118.609</u>

<u>Note</u>	2018/19 kr.	2017/18 kr.
4 Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	812.216	958.588
Afgang i årets løb	0	-146.372
Kostpris ultimo	812.216	812.216
Af- og nedskrivninger primo	788.358	908.703
Årets afskrivninger	17.042	26.027
Tilbageførte af- og nedskrivninger	0	-146.372
Af- og nedskrivninger ultimo	805.400	788.358
Bogført værdi ultimo	6.816	23.858
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	6.156.606	7.731.982
Tilgang i årets løb	776.396	810.883
Afgang i årets løb	-462.018	-2.386.259
Kostpris ultimo	6.470.984	6.156.606
Af- og nedskrivninger primo	3.276.554	4.699.942
Årets afskrivninger	718.575	946.014
Tilbageførte af- og nedskrivninger	-182.931	-2.369.402
Af- og nedskrivninger ultimo	3.812.198	3.276.554
Bogført værdi ultimo	2.658.786	2.880.052

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter under tilgodehavender vedrører periodiserede omkostninger.

7 Selskabskapital

Selskabskapitalen består af 410 aktier á kr. 5.000.

<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
8 Udskudt skatteforpligtelse		
Udskudt skat primo	89.000	75.000
Årets regulering	23.000	14.000
	<u>112.000</u>	<u>89.000</u>
9 Langfristet gæld		
Heraf forfalder til betaling efter mere end 5 år	<u>151.909</u>	<u>0</u>

10 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 2019 t.kr. 30.

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler for følgende beløb:

Leasingaftaler uopsigeligt i 6 mdr., forpligtelse, kr.	<u>28.000</u>
--	---------------

Huslejeforpligtelse

Der er indgået lejekontrakt med lejeforpligtelser på kr.	<u>2.197.134</u>
--	------------------

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.

<u>Note</u>	<u>2018/19</u> kr.	<u>2017/18</u> kr.
11 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>262.594</u>	
Tilgodehavender fra salgs- og tjenesteydelser	<u>8.889.333</u>	
Driftsmateriel og inventar	<u>2.665.602</u>	

12 Nærtstående parter**Bestemmende indflydelse**

Øbakke Holding ApS, Store Hedevej 2, 4000 Roskilde, der er

Koncernforhold

Selskabet indgår i koncernregnskabet for moderselskabet Øbakke Holding ApS, Roskilde.

Transaktioner med nærtstående parter

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

13 Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

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