



addere revision

STATSAUTORISERET REVISIONSPARTNERSELSKAB

Sivertsen Hillerød A/S


Københavnsvej 282

4000 Roskilde

(CVR-nr. 32 55 65 58)

Årsrapport for 2014/15

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 5/12 2015



Svend-Aage Dreist Hansen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

1

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

Ledespåtegning

3

Den uafhængige revisors påtegning på årsregnskabet

4**Årsregnskab for 1. oktober 2014 - 30. september 2015**

Anvendt regnskabspraksis

6

Resultatopgørelse

10

Balance

11

Noter

13

Selskabsoplysninger

2

Selskabet	Sivertsen Hillerød A/S Københavnsvej 282 4000 Roskilde
	CVR-nr.: 32 55 65 58
	Regnskabsperiode: 1. oktober 2014 - 30. september 2015
Aktivitet	Selskabets hovedaktivitet er at drive handel og service med maskiner til brug indenfor landbrugs-, entreprenør- og den grønne sektor, samt hermed beslægtede opgaver
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

Ledespåtegning

3

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2014 - 30. september 2015 for Sivertsen Hillerød 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 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roskilde, den 21. december 2015

Direktion



Hans Øbakke

Bestyrelse



Anita Øbakke
Formand



Svend Aage Dreist Hansen



Hans Øbakke



Toni Øbakke Lange

Til kapitalejerne i Sivertsen Hillerød A/S

Vi har revideret årsregnskabet for Sivertsen Hillerød A/S for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevante for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2014 - 30. september 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Køge, den 21. december 2015

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



Søren Nielsen
statsautoriseret revisor

GENERELT

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

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 sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster, og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Selskabet er omfattet af reglerne om tvungen sambeskatning. 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 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3-5 år

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmarkedsomkostninger 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 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.

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. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser 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.

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

10

<u>Note</u>	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Bruttofortjeneste	5.381.911	6.053.686
1 Personaleomkostninger	-4.978.472	-5.766.606
Af- og nedskrivninger	-114.850	-256.812
Andre driftsomkostninger	0	-9.100
Driftsresultat	288.589	21.168
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	13.090
Andre finansielle indtægter	21.922	4.742
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	-92.901	-89.876
Andre finansielle omkostninger	-32.763	-198.668
Resultat før skat	184.847	-249.544
2 Skat af årets resultat	-46.402	61.564
ÅRETS RESULTAT	138.445	-187.980
Forslag til resultatdisponering		
Overført resultat	138.445	-187.980
Anvendelse i alt	138.445	-187.980

Balance pr. 30. september

11

AKTIVER

<u>Note</u>	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Indretning af lejede lokaler	0	19.867
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	176.200	231.440
Materielle anlægsaktiver i alt	176.200	251.307
Andre tilgodehavender	150.000	150.000
Finansielle anlægsaktiver i alt	150.000	150.000
ANLÆGSAKTIVER I ALT	326.200	401.307
Fremstillede varer og handelsvarer	7.535.957	7.793.196
Varebeholdninger i alt	7.535.957	7.793.196
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.137.515	2.682.059
Igangværende arbejder for fremmed regning	172.512	211.523
Udskudt skatteaktiv	4.000	0
Andre tilgodehavender	186.080	185.371
Periodeafgrænsningsposter	73.567	94.588
Tilgodehavender i alt	3.573.674	3.173.541
Likvide beholdninger	234.524	9.494
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	11.344.155	10.976.231
AKTIVER I ALT	11.670.355	11.377.538

Balance pr. 30. september

12

PASSIVER

<u>Note</u>	2014/15 kr.	2013/14 kr.
Selskabskapital	500.000	500.000
Overført resultat	138.445	0
3 EGENKAPITAL I ALT	<u>638.445</u>	<u>500.000</u>
2 Udskudt skat	0	5.000
HENSÆTTELSER I ALT	<u>0</u>	<u>5.000</u>
Kreditinstitutter m.v.	0	4.068.070
Leverandører af varer og tjenesteydelser	1.742.497	1.407.533
Gæld til tilknyttede virksomheder	8.360.447	4.038.218
Anden gæld	928.966	1.358.717
Kortfristet gæld i alt	<u>11.031.910</u>	<u>10.872.538</u>
GÆLD I ALT	<u>11.031.910</u>	<u>10.872.538</u>
PASSIVER I ALT	<u>11.670.355</u>	<u>11.377.538</u>
4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
5 Nærtstående parter		

<u>Note</u>	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> kr.
1 Personaleomkostninger		
Det samlede beløb til lønninger og gager mv. fordeler sig således:		
Gager og lønninger	4.215.210	4.923.043
Pensioner	583.374	621.114
Andre udgifter til social sikring	179.888	222.449
	<u>4.978.472</u>	<u>5.766.606</u>
2 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	55.402	-59.564
Årets regulering af udskudt skat	-9.000	-2.000
	<u>46.402</u>	<u>-61.564</u>
3 Egenkapital		
Selskabskapital		
Selskabskapital	500.000	500.000
	<u>500.000</u>	<u>500.000</u>
Selskabskapitalen består af 500 aktier á kr. 1.000.		
Overført resultat		
Overført resultat primo	0	-500.000
Tilskud fra moderselskab	0	687.980
Årets resultat	138.445	-187.980
	<u>138.445</u>	<u>0</u>
Egenkapital ultimo	<u>638.445</u>	<u>500.000</u>

<u>Note</u>	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> kr.
4 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Eventualforpligtelser		
Selskabet har stillet betalingsgarantier overfor leverandører på i alt t.kr. 188 via kreditinstitutter.		
Leasingforpligtelser		
Selskabet har indgået leje- og leasingaftaler for følgende beløb:		
Leasingaftaler uopsigelig forpligtelse	<u>246.840</u>	
Sambeskatning		
Sivertsen Hillerød 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.		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der afgivet følgende sikkerheder:		
Virksomhedspant	<u>5.000.000</u>	
Virksomhedspantet omfatter følgende aktiver:		
Varebeholdninger og igangværende arbejder	<u>7.708.469</u>	
Tilgodehavender fra salgs- og tjenesteydelser	<u>3.137.515</u>	
Driftsmateriel og inventar	<u>176.200</u>	

<u>Note</u>	<u>2014/15</u> kr.	<u>2013/14</u> kr.
-------------	-----------------------	-----------------------

5 Nærtstående parter**Koncernregnskab**

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