



Tlf.: 89 22 30 00
silkeborg@bdo.dk
www.bdo.dk

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
Papirfabrikken 34
DK-8600 Silkeborg
CVR-nr. 20 22 26 70

SIIM BÅD & MOTOR A/S

KNUDLUNDVEJ 8, 8653 THEM

ÅRSRAPPORT

1. OKTOBER 2017 - 30. SEPTEMBER 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 14. februar 2019

Sven Erik Siim

CVR-NR. 33 24 11 35

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2017 - 30. september 2018	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Siim Båd & Motor A/S Knudlundvej 8 8653 Them
	Telefon: +45 86 10 15 00 Telefax: +45 86 81 18 26 E-mail: siim@siim.dk
	CVR-nr.: 33 24 11 35 Stiftet: 29. september 2010 Hjemsted: Them Regnskabsår: 1. oktober 2017 - 30. september 2018
Bestyrelse	Mariann Gjerulff Siim, formand Sven Erik Siim Jacob Siim
Direktion	Sven Erik Siim
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Vestjysk Bank Åboulevarden 67 8000 Aarhus C
Advokat	Dalgaard Advokatfirma Kattesundet 24 st. 9000 Aalborg

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Siim Båd & Motor A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med 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 for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Them, den 13. februar 2019

Direktion:

Sven Erik Siim

Bestyrelse:

Mariann Gjerulff Siim
Formand

Sven Erik Siim

Jacob Siim

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Siim Båd & Motor A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Siim Båd & Motor A/S for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det 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 for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang 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 bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note "Usikkerhed ved going concern" samt ledelsesberetningens afsnit omkring "Usikkerhed ved indregning og måling", hvori ledelsen redegør for selskabets evne til at fortsætte driften. Ledelsen vurderer, at finansieringen af driften for det kommende år er sikret og aflægger i overensstemmelse hermed årsregnskabet under forudsætning om fortsat drift. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henleder opmærksomheden på årsregnskabets note "Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling" samt ledelsesberetningens afsnit omkring "Usikkerhed ved indregning og måling", hvor ledelsen redegør for væsentlig usikkerhed forbundet med værdiansættelsen af det udskudte skatteaktiv. Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende dette forhold.

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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Silkeborg, den 13. februar 2019

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne32064

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er salg og reparation af både samt tilhørende udstyr.

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets egenkapital udgør -2.521 tkr., og aktiekapitalen er fortsat tabt. Ledelsen vil på generalforsamlingen stille forslag om, at selskabskapitalen fortsat reetableres ved drift. Selskabet er afhængig af samarbejdet med selskabets pengeinstitut Vestjysk Bank. Pengeinstituttet har bevilget en forlængelse af selskabets nuværende kreditrammer frem til næste årlige genforhandling. Med udgangspunkt i selskabets budgetter forventer ledelsen, at det kommende års drift er overskudsgivende og at likviditeten kan holdes inden for de nuværende kreditrammer og bevillinger fra pengeinstituttet. Årsrapporten aflægges derfor under forudsætning om fortsat drift.

Ledelsen har på baggrund af forventninger til fremtiden valgt, at indregne et udskudt skatteaktiv på 604 tkr., svarende til skatten af den forventede indtjening for de kommende år. Værdien af det udskudte skatteaktiv afhænger af fremtidige begivenheder, herunder realisering af ledelsens fremtidsforventninger og selskabets fortsatte drift. Disse forhold kan medføre såvel positive som negative afvigelser på værdien. På denne baggrund er der væsentlig usikkerhed om indregning og måling af det udskudte skatteaktiv.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 590 tkr. Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Ledelsen iværksatte forrige år, som en del af en planlagt turnaround, en række nye salgstiltag og indgik i den forbindelse flere nye leveringsaftaler med bådleverandører. Resultaterne er positivt forbedret i forhold til tidligere år, hvilket primært er et udkom af denne indsats. Ledelsen forventer, at den positive udvikling fortsætter, og fastholder det strategiske fokus, herunder stram omkostningsstyring og stort salgsfokus.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for selskabets finansielle stilling.

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
BRUTTOFORTJENESTE.....		6.754.579	6.958.310
Personaleomkostninger.....	1	-4.033.585	-3.745.653
Af- og nedskrivninger.....		-257.047	-367.259
DRIFTSRESULTAT		2.463.947	2.845.398
Andre finansielle indtægter.....		524	2.740
Andre finansielle omkostninger.....		-1.708.772	-1.645.095
RESULTAT FØR SKAT.....		755.699	1.203.043
Skat af årets resultat.....	2	-167.979	-266.480
ÅRETS RESULTAT		587.720	936.563
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		587.720	936.563
I ALT.....		587.720	936.563

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2018 kr.	2017 kr.
Grunde og bygninger.....		12.248.782	12.381.224
Driftsmateriel og inventar.....		81.492	173.454
Materielle anlægsaktiver.....	3	12.330.274	12.554.678
ANLÆGSAKTIVER.....		12.330.274	12.554.678
Varelager.....		14.692.343	13.591.216
Varebeholdninger.....		14.692.343	13.591.216
Tilgodehavender fra salg.....		875.187	1.404.169
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		850.005	745.909
Udskudt skatteaktiv.....		604.201	772.180
Periodeafgrænsningsposter.....		10.315	10.315
Tilgodehavender.....		2.339.708	2.932.573
Likvider.....		23.817	34.208
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		17.055.868	16.557.997
AKTIVER.....		29.386.142	29.112.675
PASSIVER			
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		-3.023.459	-3.611.181
EGENKAPITAL.....	4	-2.523.459	-3.111.181
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.979.989	3.480.257
Banklån.....		925.000	925.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	3.904.989	4.405.257
Kortfristet del af langfristet gæld.....	5	500.000	500.000
Gæld til pengeinstitutter.....		22.666.894	25.311.636
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		2.944.063	218.262
Anden gæld.....		1.893.655	1.788.701
Kortfristede gældsforpligtelser.....		28.004.612	27.818.599
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		31.909.601	32.223.856
PASSIVER.....		29.386.142	29.112.675
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Usikkerhed ved going concern	7		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	8		

NOTER

	2017/18 kr.	2016/17 kr.	Note	
Personaleomkostninger			1	
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 8 (2016/17: 8)				
Løn og gager.....	3.881.343	3.595.638		
Pensioner.....	12.000	12.000		
Andre omkostninger til social sikring.....	98.288	83.767		
Andre personaleomkostninger.....	41.954	54.248		
	4.033.585	3.745.653		
Skat af årets resultat			2	
Regulering af udskudt skat.....	167.979	266.480		
	167.979	266.480		
Materielle anlægsaktiver			3	
	Grunde og bygninger	Driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2017.....	13.290.161	1.767.002		
Kostpris 30. september 2018.....	13.290.161	1.767.002		
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2017.....	908.937	1.593.548		
Årets afskrivninger.....	132.442	91.962		
Af- og nedskrivninger 30. september 2018.....	1.041.379	1.685.510		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2018.....	12.248.782	81.492		
Egenkapital			4	
	Aktiekapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. oktober 2017.....	500.000	-3.611.179	-3.111.179	
Forslag til årets resultatdisponering.....		587.720	587.720	
Egenkapital 30. september 2018.....	500.000	-3.023.459	-2.523.459	
Langfristede gældsforpligtelser			5	
	1/10 2017 gæld i alt	30/9 2018 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter.....	3.980.257	3.479.989	500.000	1.479.400
Banklån.....	925.000	925.000	0	925.000
	4.905.257	4.404.989	500.000	2.404.400

NOTER**Note****Pantsætninger og sikkerhedsstillelser****6**

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 22.667 tkr., er der givet virksomhedspant på 22.000 tkr., i driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavende fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 15.648 tkr. samt pant i grunde og bygninger på 7.000 tkr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 12.249 tkr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 3.480 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2018 udgør 12.249 tkr.

Usikkerhed ved going concern**7**

Selskabets egenkapital udgør -2.521 tkr., og aktiekapitalen er fortsat tabt. Ledelsen vil på generalforsamlingen stille forslag om, at selskabskapitalen fortsat reetableres ved drift. Selskabet er afhængig af samarbejdet med selskabets pengeinstitut Vestjysk Bank. Pengeinstituttet har bevilget en forlængelse af selskabets nuværende kreditrammer frem til næste årlige genforhandling. Med udgangspunkt i selskabets budgetter forventer ledelsen, at det kommende års drift er overskudsgivende og at likviditeten kan holdes inden for de nuværende kreditrammer og bevillinger fra pengeinstituttet. Årsrapporten aflægges derfor under forudsætning om fortsat drift.

Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**8**

Ledelsen har på baggrund af forventninger til fremtiden valgt, at indregne et udskudt skatteaktiv på 604 tkr., svarende til skatten af den forventede indtjening for de kommende år. Værdien af det udskudte skatteaktiv afhænger af fremtidige begivenheder, herunder realisering af ledelsens fremtidsforventninger og selskabets fortsatte drift. Disse forhold kan medføre såvel positive som negative afvigelser på værdien. På denne baggrund er der væsentlig usikkerhed om indregning og måling af det udskudte skatteaktiv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Siim Båd & Motor A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med den danske årsregnskabslovs bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Årsrapporten er udarbejdet efter samme regnskabspraksis som sidste år.

RESULTATOPGØRELSEN

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning. Herunder indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat

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.

BALANCEN

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede 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. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger.....	40-50 år	50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	5-8 år	0-30 %

Fortjeneste eller tab ved salg 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 eller 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.

Genindvindingsværdi er den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr, omkostninger til fabriksadministration og ledelse samt aktiverede udviklingsomkostninger vedrørende produkterne.

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter, aktiver

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Skyldig skat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt 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 inden for samme juridiske skatteenhed.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen bortset fra poster, der føres direkte på egenkapitalen.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte låneomkostninger. 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.

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.