



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 2015 - 30. SEPTEMBER 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. februar 2017

Sven Erik Siim

CVR-NR. 33 24 11 35

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Selskabsoplysninger	
Selskabsoplysninger.....	3
Erklæringer	
Ledelsespåtegning.....	4
Den uafhængige revisors erklæringer.....	5-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning.....	7
Årsregnskab 1. oktober 2015 - 30. september 2016	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9-10
Noter.....	11-13
Anvendt regnskabspraksis.....	14-16

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Siim Båd & Motor A/S Knudlundvej 8 8653 Them
	CVR-nr.: 33 24 11 35 Stiftet: 29. september 2010 Hjemsted: Them Regnskabsår: 1. oktober 2015 - 30. september 2016
Bestyrelse	Sven Erik Siim Mariann Siim Jacob Siim
Direktion	Sven Erik Siim
Revision	BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab Papirfabrikken 34 8600 Silkeborg
Pengeinstitut	Vestjysk Bank Åboulevarden 67 8000 Aarhus C

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 1. oktober 2015 - 30. september 2016 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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Them, den 28. februar 2017

Direktion:

Sven Erik Siim

Bestyrelse:

Sven Erik Siim

Mariann Siim

Jacob Siim

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Siim Båd & Motor A/S

ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG AF ÅRSREGNSKABET

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Siim Båd & Motor A/S for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, noter og anvendt regnskabspraksis. 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. 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.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt 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 selskabet, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

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

Konklusion

På grundlag af det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2015 - 30. september 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at det har påvirket vores konklusion, gør vi opmærksom på oplysningerne i 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. Vi gør desuden opmærksom på oplysningerne i 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.

ERKLÆRING I HENHOLD TIL ANDEN LOVGIVNING OG ØVRIG REGULERING

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

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 28. februar 2017

BDO Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 20 22 26 70

Jesper Dahl Jepsen
Statsautoriseret revisor

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

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

Usikkerhed ved indregning og måling

Selskabets egenkapital udgør -4.048 tkr., og aktiekapitalen er fortsat tabt. 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 vil på generalforsamlingen stille forslag om, at selskabskapitalen reetableres ved drift.

Ledelsen har på baggrund af forventninger til fremtiden valgt, at indregne et udskudt skatteaktiv på 1.039 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 1.150 tkr. Årets resultat skal ses i sammenhæng at selskabet i regnskabsåret har afholdt omkostninger vedrørende en tabt retsag på 876 tkr. set i lyset af dette forhold anses årets resultat 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 udkomme 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	2015/16 kr.	2014/15 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		7.184.422	6.077.614
Personaleomkostninger.....	1	-3.529.161	-3.421.336
Af- og nedskrivninger.....		-423.072	-372.594
Andre driftsomkostninger.....	2	-875.634	0
DRIFTSRESULTAT		2.356.555	2.283.684
Andre finansielle indtægter.....	3	1.236	2.560
Andre finansielle omkostninger.....		-1.621.880	-1.630.845
RESULTAT FØR SKAT		735.911	655.399
Skat af årets resultat.....	4	413.660	350.000
ÅRETS RESULTAT		1.149.571	1.005.399
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		1.149.571	1.005.399
I ALT		1.149.571	1.005.399

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Grunde og bygninger.....		12.513.666	12.646.108
Driftsmateriel og inventar.....		340.957	554.649
Materielle anlægsaktiver.....	5	12.854.623	13.200.757
ANLÆGSAKTIVER.....		12.854.623	13.200.757
Varelager.....		13.767.958	11.552.125
Varebeholdninger.....		13.767.958	11.552.125
Tilgodehavender fra salg.....		981.575	2.183.585
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		723.207	639.893
Udskudt skatteaktiv.....		1.038.660	625.000
Periodeafgrænsningsposter.....		10.315	10.315
Tilgodehavender.....		2.753.757	3.458.793
Likvider.....		21.078	15.887
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		16.542.793	15.026.805
AKTIVER.....		29.397.416	28.227.562

BALANCE 30. SEPTEMBER

PASSIVER	Note	2016 kr.	2015 kr.
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Overført overskud.....		-4.547.744	-5.697.315
EGENKAPITAL.....	6	-4.047.744	-5.197.315
Gæld til realkreditinstitutter.....		3.977.108	4.470.562
Banklån.....		925.000	925.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	7	4.902.108	5.395.562
Kortfristet del af langfristet gæld.....	7	500.000	500.000
Gæld til pengeinstitutter.....		24.855.193	23.824.635
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.512.976	1.464.406
Anden gæld.....		1.674.883	2.240.274
Kortfristede gældsforpligtelser.....		28.543.052	28.029.315
GÆLDSFORPLIGTELSE.....		33.445.160	33.424.877
PASSIVER.....		29.397.416	28.227.562
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	8		
Usikkerhed ved going concern	9		
Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling	10		

NOTER

	2015/16 kr.	2014/15 kr.	Note
Personaleomkostninger			1
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 8 (2014/15: 8)			
Løn og gager.....	3.387.902	3.266.426	
Pensioner.....	12.000	12.000	
Andre omkostninger til social sikring.....	79.520	88.618	
Andre personaleomkostninger.....	49.739	54.292	
	3.529.161	3.421.336	
 Oplysning om særlige poster			 2
Selskabet har i regnskabsåret tabt en retssag om et omstødelseskrav i forbindelse med BBS af 2 marts 2011 A/S under konkurs. I den forbindelse er selskabet blevet dømt til at betale 876 tkr. i erstatning, procesrenter samt sagsomkostninger.			
	2015/16 kr.	2014/15 kr.	
Andre finansielle indtægter			3
Finansielle indtægter i øvrigt.....	1.236	2.560	
	1.236	2.560	
 Skat af årets resultat			 4
Regulering af udskudt skat.....	-413.660	-350.000	
	-413.660	-350.000	
 Materielle anlægsaktiver			 5
	Grunde og bygninger	Driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. oktober 2015.....	13.290.161	1.723.481	
Tilgang.....	0	13.731	
Kostpris 30. september 2016.....	13.290.161	1.737.212	
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2015.....	644.053	1.168.833	
Årets afskrivninger	132.442	227.422	
Af- og nedskrivninger 30. september 2016.....	776.495	1.396.255	
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2016.....	12.513.666	340.957	

NOTER

					Note
Egenkapital					6
		Aktiekapital	Overført overskud	I alt	
Egenkapital 1. oktober 2015.....	500.000	-5.697.315	-5.197.315		
Forslag til årets resultatdisponering.....		1.149.571	1.149.571		
Egenkapital 30. september 2016.....	500.000	-4.547.744	-4.047.744		
 Langfristede gældsforpligtelser					7
	1/10 2015 gæld i alt	30/9 2016 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	
Gæld til realkreditinstitutter...	4.970.562	4.477.108	500.000	1.977.100	
Banklån.....	925.000	925.000	0	925.000	
	5.895.562	5.402.108	500.000	2.902.100	
 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser					8
<p>Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 24.855 tkr., er der givet virksomhedspant på 22.000 tkr., i driftsmateriel og inventar, varebeholdninger, tilgodehavende fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 15.090 tkr. samt pant i grunde og bygninger på 7.000 tkr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 12.514 tkr.</p>					
<p>Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 4.477 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2016 udgør 12.514 tkr.</p>					
<p>Selskabet er part i en verserende sag om omkostninger forbundet med yderligere omkostninger forbundet med den tabte retsag. Selskabet har fået medhold i byretten, men sagen er kæret til Landsretten. Ledelsen forventer, at Landsretten vil komme til samme resultat som byretten. Ledelsen vurderer, at den maksimale tabsrisiko er i niveauet 300 tkr.</p>					
 Usikkerhed ved going concern					9
<p>Selskabets egenkapital udgør -4.048 tkr., og aktiekapitalen er fortsat tabt. 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 vil på generalforsamlingen stille forslag om, at selskabskapitalen reetableres ved drift.</p>					

NOTER**Note****Oplysning om usikkerhed ved indregning og måling**

10

Ledelsen har på baggrund af forventninger til fremtiden valgt, at indregne et udskudt skatteaktiv på 1.039 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 2015/16 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.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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 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 %
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 nettorealisationsværdien 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, direkte produktionsomkostninger og indirekte produktionsomkostninger.

Nettorealisationsværdien 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 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. 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 låneoptagelse 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.