



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 2018 - 30. SEPTEMBER 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 28. februar 2020

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 2018 - 30. september 2019	
Resultatopgørelse.....	8
Balance.....	9
Noter.....	10-11
Anvendt regnskabspraksis.....	12-14

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 2018 - 30. september 2019
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 2018 - 30. september 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter 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.

Them, den 28. februar 2020

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 2018 - 30. september 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2018 - 30. september 2019 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.

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.

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.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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 2020

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.

Usædvanlige forhold

Selskabet har i regnskabsåret ændret regnskabspraksis, idet man er overgået til indregning af domicilejendommen til dagsværdi mod tidligere indregning til kostpris. Værdien af ejendommen reduceres med de akkumulerede afskrivninger i lighed med tidligere. Der er i forbindelse med ændringen indhentet en ekstern vurdering af ejendommen.

Med den nye praksis foretages der løbende opskrivning af ejendommen til dagsværdi. Ejendommens afskrivningsgrundlag forøges med de foretagne opskrivninger. De fremtidige afskrivninger, der belaster driften, beregnes således på grundlag af de opskrevne værdier.

I overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser er sammenligningstallene for sidste år ikke ændret.

Der henvises i øvrigt til beskrivelsen under anvendt regnskabspraksis, herunder beskrivelse af praksisændringens påvirkning af årsrapporten i forhold til den hidtige praksis .

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 786 tkr. Årets resultat anses som tilfredsstillende.

Ledelsen er fortsat i gang med en turnaround af virksomheden. Der er foretaget en række nye salgstiltag og indgået flere nye leveringsaftaler med bådleverandører. Virksomheden har i de senere år leveret positive resultater og er nu efter ledelsens opfattelse i en stabil udvikling.

Resultaterne er positivt forbedret i forhold til sidste år, hvilket primært er et udkomme af ovennævnte tiltag. Ledelsen forventer, at den positive udvikling fortsætter, og fastholder det strategiske fokus, herunder stram omkostningsstyring og stort salgsfokus.

Ledelsen har i forlængelse af den positive udvikling sikret sig finanseringen af den budgetterede drift for det kommende regnskabsår.

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	2018/19 kr.	2017/18 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		7.043.482	6.754.579
Personaleomkostninger.....	1	-4.003.802	-4.033.585
Af- og nedskrivninger.....		-245.140	-257.047
DRIFTSRESULTAT		2.794.540	2.463.947
Andre finansielle indtægter.....		593	524
Andre finansielle omkostninger.....		-1.784.538	-1.708.772
RESULTAT FØR SKAT		1.010.595	755.699
Skat af årets resultat.....	2	-224.270	-167.979
ÅRETS RESULTAT		786.325	587.720
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		786.325	587.720
I ALT		786.325	587.720

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2019 kr.	2018 kr.
Grunde og bygninger.....		16.000.000	12.248.782
Driftsmateriel og inventar.....		162.319	81.492
Materielle anlægsaktiver.....	3	16.162.319	12.330.274
ANLÆGSAKTIVER.....		16.162.319	12.330.274
Varelager.....		19.282.171	14.692.343
Varebeholdninger.....		19.282.171	14.692.343
Tilgodehavender fra salg.....		954.674	875.187
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		841.557	850.005
Udskudt skatteaktiv.....		0	604.201
Periodeafgrænsningsposter.....		10.317	10.315
Tilgodehavender.....		1.806.548	2.339.708
Likvider.....		258.897	23.820
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		21.347.616	17.055.871
AKTIVER.....		37.509.935	29.386.145
PASSIVER			
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger.....		3.029.255	0
Overført overskud.....		-2.237.134	-3.023.459
EGENKAPITAL.....	4	1.292.121	-2.523.459
Hensættelse til udskudt skat.....		474.474	0
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		474.474	0
Gæld til realkreditinstitutter.....		2.472.276	2.979.989
Banklån.....		925.000	925.000
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	3.397.276	3.904.989
Kortfristet del af langfristet gæld.....	5	504.000	500.000
Gæld til pengeinstitutter.....		28.771.194	22.666.894
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		1.005.328	2.944.063
Anden gæld.....		2.065.542	1.893.658
Kortfristede gældsforpligtelser.....		32.346.064	28.004.615
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		35.743.340	31.909.604
PASSIVER.....		37.509.935	29.386.145
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser.....	6		

NOTER

	2018/19 kr.	2017/18 kr.	Note	
Personaleomkostninger			1	
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 10 (2017/18: 10)				
Løn og gager.....	3.830.441	3.881.343		
Pensioner.....	12.000	12.000		
Andre omkostninger til social sikring.....	105.389	98.288		
Andre personaleomkostninger.....	55.972	41.954		
	4.003.802	4.033.585		
Skat af årets resultat			2	
Regulering af udskudt skat.....	224.270	167.979		
	224.270	167.979		
Materielle anlægsaktiver			3	
	Grunde og bygninger	Driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2018.....	13.290.161	1.767.002		
Tilgang.....	0	177.755		
Afgang.....	0	-25.555		
Kostpris 30. september 2019.....	13.290.161	1.919.202		
Årets opskrivninger.....	3.883.660	0		
Opskrivninger 30. september 2019.....	3.883.660	0		
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2018.....	1.041.379	1.685.510		
Årets afskrivninger.....	132.442	71.373		
Af- og nedskrivninger 30. september 2019.....	1.173.821	1.756.883		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2019.....	16.000.000	162.319		
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	12.116.340			
Egenkapital			4	
	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2018.....	500.000	0	-3.023.459	-2.523.459
Årets opskrivninger.....		3.029.255		3.029.255
Forslag til resultatdisponering.....			786.325	786.325
Egenkapital 30. september 2019.....	500.000	3.029.255	-2.237.134	1.292.121

NOTER

						Note
Langfristede gældsforpligtelser						5
	30/9 2019 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2018 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Gæld til realkreditinstitutter...	2.976.276	504.000	456.300	3.479.989	500.000	
Banklån.....	925.000	0	925.000	925.000	0	
	3.901.276	504.000	1.381.300	4.404.989	500.000	

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 28.771 tkr., er der givet virksomhedspant på 22.000 tkr., i driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavende fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2019 udgør 20.279 tkr. samt pant i grunde og bygninger på 7.000 tkr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2019 udgør 16.000 tkr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 2.976 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2019 udgør 16.000 tkr.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Siim Båd & Motor A/S for 2018/19 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, bortset fra følgende ændringer.

Ændring i anvendt regnskabspraksis og klassifikation

Anvendt regnskabspraksis er ændret på følgende områder:

- Selskabets domicilejendom var tidligere målt til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Praksis ændres, til at domicilejendomme indregnes og måles til dagsværdi med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Årsagen til praksisændringen, er at det er ledelsens opfattelse, at det i højere grad afspejler den korrekte værdi, således at det giver et mere retvisende billede af selskabets aktiver, passiver, finansielle stilling og resultat.

Sammenligningstal er ikke tilpasset den ændrede regnskabspraksis i overensstemmelse med årsregnskabslovens § 51, stk. 2.

Den akkumulerede virkning af praksisændringen udgør en reduktion af årets resultat før skat med 0 tkr. og efter skat med 0 tkr. som følge af forøgede afskrivninger, en forøgelse af balancesummen med 3.884 tkr., mens egenkapitalen er forøget med 3.029 tkr. Den udskudte skat er som følge af praksisændringen forhøjet med 854 tkr.

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.

Hvor der leveres produkter med høj grad af individuel tilpasning, foretages indregning i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved omsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på kontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan skønnes pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 måles til dagsværdi svarende til ejendommens handelsværdi med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde. Ændringer i dagsværdien indregnes i egenkapitalen under Reserve for opskrivninger.

Dagsværdien fastlægges ved anvendelse af en ekstern vurdering foretaget af en sagkyndig vurderingsmand eller alternativt baseret på en anerkendt værdiansættelsesmetode, baseret på en afkastbaseret model.

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af den skønnede restværdi efter afsluttet brugstid.

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 %

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante bankindeståender.

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 acontoskatte.

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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.