



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 2019 - 30. SEPTEMBER 2020

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling,
den 1. februar 2021

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 2019 - 30. september 2020	
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 2019 - 30. september 2020
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 2019 - 30. september 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Them, den 1. februar 2021

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 2019 - 30. september 2020, 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 1. februar 2021

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.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat udviser et overskud på 4.003 tkr. Årets resultat anses som tilfredsstillende. Ledelsen har omsider afsluttet den turnaround som virksomheden har arbejdet på de seneste år. De nye salgstiltag og nye leveringsaftaler med bådleverandører der er indgået de senere år har haft en positiv indvirkning på virksomhedens udvikling, likviditet og indtjening.

Resultaterne er positivt forbedret i forhold til sidste år, hvilket primært er et udkomme af ovennævnte tiltag, men udrejerrestriktioner m.m., afledt af Covid19 har i regnskabsåret boostet efterspørgslen på både og dermed også bidraget positivt til udviklingen. Ledelsen forventer, at den positive udvikling fortsætter, forventeligt i et mere moderat omfang. Ledelsen fastholder det strategiske fokus, herunder stram omkostningsstyring og stort salgsfokus. Ledelsen er opmærksom på, at Covid19 stadig fylder meget i hverdagen for både virksomheden og samfundet som helhed, og de langsigtede konsekvenser kan naturligvis påvirke virksomhedens udvikling både positivt og negativt.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Virksomheden er efter regnskabsårets udløb blevet underlagt restriktioner i form af nedlukning og adgangsbegrænsning som følge af Covid-19. Ledelsen fortsat udviklingen i Covid-19 pandemien, og kan på nuværende tidspunkt ikke vurdere omfanget og konsekvenserne for virksomheden i det kommende regnskabsår. Ledelsen ser dog positivt på fremtiden og virksomhedens udvikling under nedlukningen.

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

RESULTATOPGØRELSE 1. OKTOBER - 30. SEPTEMBER

	Note	2019/20 kr.	2018/19 kr.
BRUTTOFORTJENESTE		11.365.100	7.007.712
Personaleomkostninger.....	1	-4.432.028	-4.003.802
Af- og nedskrivninger.....		-233.134	-209.370
DRIFTSRESULTAT		6.699.938	2.794.540
Andre finansielle indtægter.....		592	593
Andre finansielle omkostninger.....		-1.577.108	-1.784.538
RESULTAT FØR SKAT		5.123.422	1.010.595
Skat af årets resultat.....	2	-1.120.126	-224.270
ÅRETS RESULTAT		4.003.296	786.325
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING			
Overført resultat.....		4.003.296	786.325
I ALT		4.003.296	786.325

BALANCE 30. SEPTEMBER

AKTIVER	Note	2020 kr.	2019 kr.
Grunde og bygninger.....		15.803.193	16.000.000
Driftsmateriel og inventar.....		25.847	162.319
Materielle anlægsaktiver.....	3	15.829.040	16.162.319
ANLÆGSAKTIVER.....		15.829.040	16.162.319
Varelager.....		16.192.931	19.282.171
Varebeholdninger.....		16.192.931	19.282.171
Tilgodehavender fra salg.....		891.424	954.674
Igangværende arbejder for fremmed regning.....		796.996	841.557
Periodeafgrænsningsposter.....		605.603	10.317
Tilgodehavender.....		2.294.023	1.806.548
Likvider.....		470.965	258.897
OMSÆTNINGSAKTIVER.....		18.957.919	21.347.616
AKTIVER.....		34.786.959	37.509.935
PASSIVER			
Aktiekapital.....		500.000	500.000
Reserve for opskrivninger.....		2.968.670	3.029.255
Overført overskud.....		1.826.747	-2.237.134
EGENKAPITAL.....	4	5.295.417	1.292.121
Hensættelse til udskudt skat.....		1.594.600	474.474
HENSATTE FORPLIGTELSER.....		1.594.600	474.474
Gæld til realkreditinstitutter.....		8.062.824	2.472.276
Banklån.....		925.000	925.000
Feriepengeindefrysning.....		41.914	0
Langfristede gældsforpligtelser.....	5	9.029.738	3.397.276
Kortfristet del af langfristet gæld.....	5	398.334	504.000
Gæld til pengeinstitutter.....		13.571.754	28.771.194
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....		819.018	1.005.328
Anden gæld.....		4.078.098	2.065.542
Kortfristede gældsforpligtelser.....		18.867.204	32.346.064
GÆLDSFORPLIGTELSER.....		27.896.942	35.743.340
PASSIVER.....		34.786.959	37.509.935
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	6		
Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning	7		

NOTER

	2019/20 kr.	2018/19 kr.	Note	
Personaleomkostninger			1	
Antal personer beskæftiget i gennemsnit: 12 (2018/19: 10)				
Løn og gager.....	4.254.713	3.830.441		
Pensioner.....	28.000	12.000		
Andre omkostninger til social sikring.....	104.550	105.389		
Andre personaleomkostninger.....	44.765	55.972		
	4.432.028	4.003.802		
Skat af årets resultat			2	
Regulering af udskudt skat.....	1.120.126	224.270		
	1.120.126	224.270		
Materielle anlægsaktiver			3	
	Grunde og bygninger	Driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. oktober 2019.....	13.290.161	1.919.202		
Tilgang.....	14.787	0		
Afgang.....	0	-125.380		
Kostpris 30. september 2020.....	13.304.948	1.793.822		
Opskrivninger 1. oktober 2019.....	3.883.660	0		
Tilbageførsel af tidligere års opskrivninger.....	-77.673	0		
Opskrivninger 30. september 2020.....	3.805.987	0		
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2019.....	1.173.821	1.756.883		
Tilbageførsel af afskrivninger på afhændede aktiver.....	0	-10.448		
Årets afskrivninger.....	133.921	21.540		
Af- og nedskrivninger 30. september 2020.....	1.307.742	1.767.975		
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.....	15.803.193	25.847		
Værdi af indregnede aktiver, uden opskrivninger efter § 41, stk. 1.....	11.997.206			
Egenkapital			4	
	Aktiekapital	Reserve for opskrivninger	Overført overskud	I alt
Egenkapital 1. oktober 2019.....	500.000	3.029.255	-2.237.134	1.292.121
Overførsel til/fra andre poster.....		-60.585	60.585	
Forslag til resultatdisponering.....			4.003.296	4.003.296
Egenkapital 30. september 2020.....	500.000	2.968.670	1.826.747	5.295.417

NOTER

						Note
Langfristede gældsforpligtelser						5
	30/9 2020 gæld i alt	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år	30/9 2019 gæld i alt	Kortfristet del primo	
Gæld til realkreditinstitutter....	8.461.158	398.334	6.442.084	2.976.276	504.000	
Banklån.....	925.000	0	925.000	925.000	0	
Feriepengeindefrysning.....	41.914	0	0	0	0	
	9.428.072	398.334	7.367.084	3.901.276	504.000	

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6

Til sikkerhed for gæld til pengeinstitutter, 13.572 tkr., er der givet virksomhedspant på nominelt 22.000 tkr., i driftsmateriel og inventar, varebeholdninger samt tilgodehavende fra salg, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 17.035 tkr. samt pant i grunde og bygninger på 7.000 tkr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 15.803 tkr.

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter 8.461 tkr. er der givet pant i grunde og bygninger på nominelt 8.500 tkr., hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. september 2020 udgør 15.803 tkr.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

7

Virksomheden er efter regnskabsårets udløb blevet underlagt restriktioner i form af nedlukning og adgangsbegrænsning som følge af Covid-19. Ledelsen fortsat udviklingen i Covid-19 pandemien, og kan på nuværende tidspunkt ikke vurdere omfanget og konsekvenserne for virksomheden i det kommende regnskabsår. Ledelsen ser dog positivt på fremtiden og virksomhedens udvikling under nedlukningen.

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

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsrapporten for Siim Båd & Motor A/S for 2019/20 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.

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.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets aktiviteter, herunder fortjeneste 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 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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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.

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 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.

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.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

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 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

Amortiseret kostpris for kortfristede gældsforpligtelser svarer normalt til nominel værdi.