

---

# ***SNM Entreprise A/S***

Frederiksgade 35, 5500 Middelfart

## **Årsrapport for 2019/20**

(regnskabsår 1/4 - 31/3)

---

CVR-nr. 20 32 70 06

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 30/06 2020

Sten Nørballe Mikkelsen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
<b>Selskabsoplysninger</b>	
Selskabsoplysninger	3
<b>Årsregnskab</b>	
Resultatopgørelse 1. april - 31. marts	4
Balance 31. marts	5
Egenkapitalopgørelse	7
Noter til årsregnskabet	8

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020 for SNM Entreprise A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. marts 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2019/20.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 30. juni 2020

## Direktion

Steen Nørballe Mikkelsen  
direktør

## Bestyrelse

Malene Nørballe Mikkelsen  
formand

Steen Nørballe Mikkelsen

Arnakitsok Jensen

# Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i SNM Entreprise A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for SNM Entreprise A/S for regnskabsåret 1. april 2019 - 31. marts 2020 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisorerets Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Trekantområdet, den 30. juni 2020

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Steffen Kjær Rasmussen

statsautoriseret revisor

mne9867

# Selskabsoplysninger

**Selskabet**

SNM Entreprise A/S  
Frederiksgade 35  
5500 Middelfart

Telefon: 64 41 63 30

CVR-nr.: 20 32 70 06

Regnskabsperiode: 1. april - 31. marts

Stiftet: 26. maj 1997

Regnskabsår: 23. regnskabsår

Hjemstedskommune: Middelfart

**Bestyrelse**

Malene Nørballe Mikkelsen, formand  
Steen Nørballe Mikkelsen  
Arnakitsok Jensen

**Direktion**

Steen Nørballe Mikkelsen

**Revisor**

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Herredsvej 32  
7100 Vejle

**Advokat**

Middelfart Advokaterne  
Algade 6  
5500 Middelfart

**Pengeinstitut**

Danske Bank  
Algade 35  
5500 Middelfart

## Resultatopgørelse 1. april - 31. marts

	Note	2019/20 DKK	2018/19 DKK
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>59.780</b>	<b>50.431</b>
Personaleomkostninger	2	-90.424	-154.029
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-16.656	-16.656
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>-47.300</b>	<b>-120.254</b>
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		108.941	1.308.977
Finansielle indtægter	4	102.979	297.436
Finansielle omkostninger	5	-389.271	-1.859.480
<b>Resultat før skat</b>		<b>-224.651</b>	<b>-373.321</b>
Skat af årets resultat	6	48.867	85.129
<b>Årets resultat</b>		<b>-175.784</b>	<b>-288.192</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Foreslået udbytte for regnskabsåret	110.600	108.000
Overført resultat	-286.384	-396.192
	<b>-175.784</b>	<b>-288.192</b>

## Balance 31. marts

### Aktiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		49.968	66.624
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	7	<b>49.968</b>	<b>66.624</b>
Kapitalandele i associerede virksomheder	8	2.195.970	2.537.029
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>2.195.970</b>	<b>2.537.029</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>2.245.938</b>	<b>2.603.653</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		86.159	108.809
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	57.392
Andre tilgodehavender		5.368	1.099.496
Udskudt skatteaktiv		333.849	284.982
Selskabsskat		0	17.430
Periodeafgrænsningsposter		13.403	13.000
<b>Tilgodehavender</b>		<b>438.779</b>	<b>1.581.109</b>
<b>Værdipapirer</b>		<b>5.981.884</b>	<b>5.513.991</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>5.238.163</b>	<b>4.522.794</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>11.658.826</b>	<b>11.617.894</b>
<b>Aktiver</b>		<b>13.904.764</b>	<b>14.221.547</b>

## Balance 31. marts

### Passiver

	Note	2020 DKK	2019 DKK
Selskabskapital		500.000	500.000
Overført resultat		12.960.011	13.246.395
Foreslået udbytte for regnskabsåret		110.600	108.000
<b>Egenkapital</b>		<b>13.570.611</b>	<b>13.854.395</b>
Leverandører af varer og tjenesteydelser		235.485	250.975
Anden gæld		98.668	116.177
<b>Kortfristet gæld</b>		<b>334.153</b>	<b>367.152</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>334.153</b>	<b>367.152</b>
<b>Passiver</b>		<b>13.904.764</b>	<b>14.221.547</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	9		
Anvendt regnskabspraksis	10		



## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabs- året	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. april	500.000	13.246.395	108.000	13.854.395
Betalt ordinært udbytte	0	0	-108.000	-108.000
Årets resultat	0	-286.384	110.600	-175.784
<b>Egenkapital 31. marts</b>	<b>500.000</b>	<b>12.960.011</b>	<b>110.600</b>	<b>13.570.611</b>

# Noter til årsregnskabet

## 1 Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive handel og industri, herunder finansielle investeringer.

	<u>2019/20</u> DKK	<u>2018/19</u> DKK
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	87.914	153.461
Andre omkostninger til social sikring	2.510	568
	<u><b>90.424</b></u>	<u><b>154.029</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>1</b></u>	<u><b>1</b></u>
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	16.656	16.656
	<u><b>16.656</b></u>	<u><b>16.656</b></u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter associerede virksomheder	67.877	69.808
Andre finansielle indtægter	35.102	227.628
	<u><b>102.979</b></u>	<u><b>297.436</b></u>
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	389.271	1.859.480
	<u><b>389.271</b></u>	<u><b>1.859.480</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2019/20</u> DKK	<u>2018/19</u> DKK
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	0	0
Regulering, årets udskudte skat	-48.867	-85.129
	<u><b>-48.867</b></u>	<u><b>-85.129</b></u>
<b>7 Materielle anlægsaktiver</b>		Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK
Kostpris 1. april		<u>83.280</u>
Kostpris 31. marts		<u>83.280</u>
Opskrivninger 1. april		<u>0</u>
Opskrivninger 31. marts		<u>0</u>
Ned- og afskrivninger 1. april		16.656
Årets afskrivninger		<u>16.656</u>
Ned- og afskrivninger 31. marts		<u>33.312</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts</b>		<u><b>49.968</b></u>
Afskrives over		<u>5 år</u>

## Noter til årsregnskabet

	2020 DKK	2019 DKK
<b>8 Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. april	4.223.138	4.223.138
Kostpris 31. marts	4.223.138	4.223.138
Værdireguleringer 1. april	-1.686.109	-443.817
Årets resultat	108.941	1.308.977
Andre reguleringer	0	-6.001
Overførsler i årets løb	-450.000	-2.545.268
Værdireguleringer 31. marts	-2.027.168	-1.686.109
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. marts</b>	<b>2.195.970</b>	<b>2.537.029</b>

## 9 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Selskabet hæfter solidarisk og ubegrænset for al gæld vedrørende selskabets andele i associerede virksomheder.

Eventualforpligtelser omfatter tillige sædvanlig garanti for de udførte arbejder.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for SNM Entreprise A/S for 2019/20 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2019/20 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

## Resultatopgørelsen

### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Igangværende arbejder for fremmed regning (entreprisekontrakter) indregnes i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Denne metode anvendes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele, herunder betalinger, vil tilgå selskabet. Som færdiggørelsesgrad anvendes afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på entreprisekontrakten.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

### Vareforbrug

Vareforbrug indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå virksomhedens nettoomsætning.

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

### Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste opgøres med henvisning til årsregnskabsloven § 32 som et sammendrag af nettoomsætning, andre driftsindtægter, vareforbrug og andre eksterne omkostninger.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultat af kapitalandele i associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten ”Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder”.

### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar           5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, gennemføres en nedskrivningstest for at fastslå, om genindvindingsværdien er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Hvis det er tilfældet nedskrives der til denne lavere genindvindingsværdi.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Genindvindingsværdien for aktivet opgøres som den højeste værdi af nettosalgsprisen og kapitalværdien. Er det ikke muligt at fastsætte en genindvindingsværdi for det enkelte aktiv, vurderes aktiverne samlet i den mindste gruppe af aktiver, hvor der ved en samlet vurdering kan fastsættes en pålidelig genindvindingsværdi.

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i associerede virksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i de associerede virksomheder.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

### Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under anlægsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Kapitalandele, som ikke handles på et aktivt marked, måles til kostpris eller en lavere genindvindingsværdi.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.



# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **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 kontraktomkostninger i forhold til kontraktens forventede samlede omkostninger. Når det er sandsynligt, at de samlede kontraktomkostninger vil overstige de samlede indtægter på en kontrakt, indregnes det forventede tab i resultatopgørelsen.

### **Periodeafgrænsningsposter**

Periodeafgrænsningsposter indregnet som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende forsikringspræmier.

### **Værdipapirer og kapitalandele**

Værdipapirer og kapitalandele, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer, aktier og investeringsforeningsbeviser, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

### **Egenkapital**

#### ***Udbytte***

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

### **Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser**

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

# Noter til årsregnskabet

## 10 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### **Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser**

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. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### **Finansielle gældsforpligtelser**

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.