

A/S N.P. Trucks

**Vejlevej 100
8700 Horsens**

CVR-nr. 25 83 22 13

Årsrapport for 2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 12/08 2020

Jens Munk Jensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|--|-------------|
| Selskabsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 3 |
| Hoved- og nøgletal | 6 |
| Ledelsesberetning | 7 |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 |
| Resultatopgørelse 1. juni 2019 - 31. maj 2020 | 15 |
| Balance pr. 31. maj 2020 | 16 |
| Egenkapitalopgørelse | 18 |
| Pengestrømsopgørelse 1. juni 2019 - 31. maj 2020 | 19 |
| Noter til årsrapporten | 20 |

Selskabsoplysninger

Selskabet

A/S N.P. Trucks
Vejlevej 100
8700 Horsens

CVR-nr.: 25 83 22 13
Regnskabsperiode: 1. juni 2019 - 31. maj 2020
Hjemsted: Horsens

Bestyrelse

Chris Nielsen, formand
Casper Nielsen
Jens Munk Jensen

Direktion

Jens Munk Jensen, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Pengeinstitut

Sparekassen Kronjylland

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020 for A/S N.P. Trucks.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2020 og resultatet af selskabets aktiviteter samt af selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 12. august 2020

Direktion

Jens Munk Jensen
direktør

Bestyrelse

Chris Nielsen
formand

Casper Nielsen

Jens Munk Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i A/S N.P. Trucks

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for A/S N.P. Trucks for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse, noter og anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2019 - 31. maj 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis 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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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 revision 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 revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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.

Horsens, den 12. august 2020

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28681

Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

| | 2019/20 | 2018/19 | 2017/18 | 2016/17 | 2015/16 |
|------------------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. | t.kr. |
| Hovedtal | | | | | |
| Bruttofortjeneste | 69.249 | 74.123 | 76.789 | 71.475 | 69.125 |
| Resultat før af- og nedskrivninger | 18.534 | 20.711 | 25.446 | 23.786 | 24.482 |
| Resultat før finansielle poster | 3.906 | 6.583 | 7.047 | 7.308 | 7.540 |
| Resultat af finansielle poster | (2.305) | (2.885) | (3.554) | (4.223) | (4.814) |
| Årets resultat | 1.185 | 2.784 | 2.737 | 2.469 | 2.091 |
| Balance | | | | | |
| Balancesum | 162.168 | 162.988 | 202.672 | 197.186 | 186.776 |
| Egenkapital | 30.207 | 29.671 | 39.567 | 36.883 | 34.367 |
| Pengestrømme fra: | | | | | |
| - driftsaktivitet | 17.570 | 22.928 | 12.481 | 19.574 | 18.392 |
| - investeringsaktivitet | (19.095) | (15.240) | (17.015) | (22.135) | (8.306) |
| - finansieringsaktivitet | 4.093 | 2.506 | (1.926) | 6.095 | (25.217) |
| Årets forskydning i likvider | 2.568 | 10.194 | (6.460) | 3.534 | (15.131) |
| Nøgletal | | | | | |
| Afkastningsgrad | 2,4 % | 3,6 % | 3,5 % | 3,8 % | 4,0 % |
| Soliditetsgrad | 18,6 % | 18,2 % | 19,5 % | 18,7 % | 18,4 % |
| Forrentning af egenkapital | 4,0 % | 8,0 % | 7,2 % | 6,9 % | 6,3 % |
| Afkast af investeret kapital | 3,8 % | 3,8 % | 3,8 % | 3,8 % | 4,0 % |
| Likviditetsgrad | 122,4 % | 104,7 % | 106,9 % | 101,1 % | 97,5 % |

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Finansforeningens anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive handel, udlejning og service med gaffeltrucks og internt transportmateriel samt finansiering og tilhørende ejendomsadministration.

Selskabet har blandt andet forhandlingen af TCM, Hangcha, Crown, Svetruck og Logitrans transportmateriel samt Mafi terminaltrækkere, Terberg medbringertrucks og Haulotte lifte i Danmark.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2019/20 udviser et overskud på t.kr. 1.185, og selskabets balance pr. 31. maj 2020 udviser en egenkapital på t.kr. 30.207.

Resultatet er negativt påvirket af Coronakrisen, som vi har forsøgt at imødegå, hvorfor resultatet betegnes som acceptabelt under de givne omstændigheder.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

For regnskabsåret 2020/21 forventes et resultat på niveau med indeværende år. Forventningen er dog forbundet med betydelig usikkerhed, da den økonomiske betydning af Corona-pandemien for det danske samfund ikke kendes på nuværende tidspunkt.

Vidensressourcer

Virksomhedens viden omkring salg, udvikling, indkøb, distribution og markedsføring er forudsætningen for fremtidig vækst og forbedret indtjening. Derfor bestræber selskabet sig på at tiltrække og fastholde medarbejdere, der på længere sigt kan bidrage hertil.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

Driftsmæssige risici

Selskabets væsentligste driftsrisiko er knyttet til evnen til altid at være på forkant med udviklingen i den enkelte kundes behov og målsætninger inden for intern transport og logistik. Det er herunder væsentligt for selskabet at være i stand til at kunne tilbyde holdbare produkter og fleksible gennemarbejdede løsninger, der såvel pris- som kvalitetsmæssigt matcher den enkelte kundes behov.

Valutarisici

Selskabet fakturerer i DKK, og varekøb sker normalt i DKK, EUR, USD og SEK. Der foretages ikke systematisk afdækning af kursudsving mellem de forskellige valutaer.

Kreditrisici

Selskabet har ikke væsentlige risici vedrørende en enkelt kunde eller samarbejdspartner. Selskabets politik for påtagelse af kreditrisici medfører, at alle kunder og andre samarbejdspartnere løbende kredittvurderes.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for A/S N.P. Trucks for 2019/20 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen fra salg og udleje af trucks samt service måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter. Alle former for afgivne rabatter er fratrukket i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Anvendt regnskabspraksis

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, 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 m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år. Afskrivningsperioden er fastlagt ud fra en vurdering af, at der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

Software

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Anvendt regnskabspraksis

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

| | Brugstid | Restværdi |
|---|----------|-----------|
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 3-5 år | 10-20 % |
| Leasede aktiver | 2-8 år | 1-45 % |

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Brugstider og restværdier revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Leasingaktiver

Leasingaktiver vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til opgjort kostpris svarende til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rente eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som virksomhedens øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter mv.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Kostpris for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og 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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

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

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Udbytte

Foreslået udbytte vises som en særskilt post under egenkapitalen. Udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Anvendt regnskabspraksis

Hensatte forpligtelser

Hensatte forpligtelser indregnes, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at indfrielse af forpligtelsen vil medføre et forbrug af selskabets økonomiske ressourcer.

Hensatte forpligtelser måles til dagsværdi.

Selskabsskat 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.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

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.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, 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 efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelses opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

Ændring i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resulterer den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som selskabets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabets aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet gæld til kreditinstitutter.

Anvendt regnskabspraksis

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

| | |
|------------------------------|---|
| Afkastningsgrad | $\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$ |
| Soliditetsgrad | $\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$ |
| Forrentning af egenkapital | $\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$ |
| Afkast af investeret kapital | $\frac{\text{EBITA} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital ekskl. goodwill}}$ |
| Likviditetsgrad | $\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristet gæld}}$ |

Resultatopgørelse 1. juni 2019 - 31. maj 2020

| | <u>Note</u> | <u>2019/20</u> t.kr. | <u>2018/19</u> t.kr. |
|---|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Bruttofortjeneste | | 69.249 | 74.123 |
| Personaleomkostninger | 1 | <u>(50.715)</u> | <u>(53.412)</u> |
| Resultat før af- og nedskrivninger | | 18.534 | 20.711 |
| Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | 2 | <u>(14.628)</u> | <u>(14.128)</u> |
| Resultat før finansielle poster | | 3.906 | 6.583 |
| Finansielle indtægter | 3 | 177 | 206 |
| Finansielle omkostninger | 4 | <u>(2.482)</u> | <u>(3.091)</u> |
| Resultat før skat | | 1.601 | 3.698 |
| Skat af årets resultat | 5 | <u>(416)</u> | <u>(914)</u> |
| Årets resultat | | 1.185 | 2.784 |
| Resultatdisponering | 6 | | |

Balance pr. 31. maj 2020

| | <u>Note</u> | <u>2020</u> t.kr. | <u>2019</u> t.kr. |
|--|-------------|----------------------|----------------------|
| Aktiver | | | |
| Goodwill | | 0 | 0 |
| Software | | 150 | 0 |
| Immaterielle anlægsaktiver | 7 | <u>150</u> | <u>0</u> |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 3.091 | 2.207 |
| Leasingaktiver | | 71.284 | 67.993 |
| Indretning af lejede lokaler | | 832 | 0 |
| Materielle anlægsaktiver | 8 | <u>75.207</u> | <u>70.200</u> |
| Anlægsaktiver i alt | | <u>75.357</u> | <u>70.200</u> |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 63.702 | 67.888 |
| Forudbetaling for varer | | 1.859 | 214 |
| Varebeholdninger | | <u>65.561</u> | <u>68.102</u> |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 18.354 | 20.760 |
| Igangværende arbejder for fremmed regning | 9 | 1.047 | 1.054 |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 0 | 373 |
| Andre tilgodehavender | | 225 | 150 |
| Periodeafgrænsningsposter | | 1.434 | 2.128 |
| Tilgodehavender | | <u>21.060</u> | <u>24.465</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>190</u> | <u>221</u> |
| Omsætningsaktiver i alt | | <u>86.811</u> | <u>92.788</u> |
| Aktiver i alt | | <u>162.168</u> | <u>162.988</u> |

Balance pr. 31. maj 2020

| | <u>Note</u> | <u>2020</u> t.kr. | <u>2019</u> t.kr. |
|--|-------------|----------------------|----------------------|
| Passiver | | | |
| Virksomhedskapital | | 1.000 | 1.000 |
| Overført resultat | | 29.207 | 27.971 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 700 |
| Egenkapital | | 30.207 | 29.671 |
| Hensættelse til udskudt skat | 10 | 291 | 143 |
| Hensatte forpligtelser i alt | | 291 | 143 |
| Andre kreditinstitutter | | 0 | 184 |
| Leasingforpligtelser | | 60.721 | 44.373 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 11 | 60.721 | 44.557 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 11 | 12.265 | 24.009 |
| Kreditinstitutter | | 31.724 | 34.323 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 10.719 | 22.365 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 4 | 4 |
| Skyldigt sambeskatningsbidrag | | 282 | 0 |
| Anden gæld | | 15.955 | 7.916 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 70.949 | 88.617 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 131.670 | 133.174 |
| Passiver i alt | | 162.168 | 162.988 |
| Eventualforpligtelser | 12 | | |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 13 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 14 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | <u>Virksomheds-</u> <u>kapital</u> | <u>Overført</u> <u>resultat</u> | <u>Foreslået ud-</u> <u>bytte for regn-</u> <u>skabsåret</u> | <u>I alt</u> |
|------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|--|---------------|
| Egenkapital 1. juni 2019 | 1.000 | 27.972 | 700 | 29.672 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | (700) | (700) |
| Regulering af sikringsinstrumenter | 0 | 50 | 0 | 50 |
| Årets resultat | 0 | 1.185 | 0 | 1.185 |
| Egenkapital 31. maj 2020 | 1.000 | 29.207 | 0 | 30.207 |

Pengestrømsopgørelse 1. juni 2019 - 31. maj 2020

| | <u>Note</u> | <u>2019/20</u> t.kr. | <u>2018/19</u> t.kr. |
|--|-------------|-------------------------|-------------------------|
| Årets resultat | | 1.185 | 2.784 |
| Reguleringer | 15 | 16.725 | 17.757 |
| Ændring i driftskapital | 16 | 1.965 | 5.345 |
| Pengestrømme fra drift før finansielle poster | | 19.875 | 25.886 |
| Renteindbetalinger og lignende | | 177 | 206 |
| Renteudbetalinger og lignende | | (2.482) | (3.164) |
| Pengestrømme fra driftsaktivitet | | 17.570 | 22.928 |
| Køb af immaterielle anlægsaktiver | | (150) | 0 |
| Køb af materielle anlægsaktiver | | (25.194) | (24.233) |
| Salg af materielle anlægsaktiver | | 6.249 | 8.993 |
| Pengestrømme fra investeringsaktivitet | | (19.095) | (15.240) |
| Tilbagebetaling af gæld til andre kreditinstitutter | | (249) | (64) |
| Nedbringelse af leasingforpligtelser | | (18.718) | (19.728) |
| Indgåelse af leasingforpligtelser | | 23.387 | 23.362 |
| Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder | | 373 | (564) |
| Betalt udbytte | | (700) | (500) |
| Pengestrømme fra finansieringsaktivitet | | 4.093 | 2.506 |
| Ændring i likvider | | 2.568 | 10.194 |
| Likvide beholdninger | | 221 | 519 |
| Kassekredit | | (34.323) | (46.730) |
| Likvider 1. juni 2019 | | (34.102) | (46.211) |
| Afgang spaltning | | 0 | 1.915 |
| Likvider 31. maj 2020 | | (31.534) | (34.102) |
| Likvider specificeres således: | | | |
| Likvide beholdninger | | 190 | 221 |
| Kassekredit | | (31.724) | (34.323) |
| Likvider 31. maj 2020 | | (31.534) | (34.102) |

Noter til årsrapporten

| | 2019/20 | 2018/19 |
|--|----------------|----------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 1 Personaleomkostninger | | |
| Lønninger | 42.757 | 45.203 |
| Pensioner | 6.151 | 6.556 |
| Andre omkostninger til social sikring | 1.533 | 1.439 |
| Andre personaleomkostninger | 274 | 214 |
| | 50.715 | 53.412 |
| | | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | 96 | 101 |
| | | |
| 2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver | | |
| Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver | 0 | 133 |
| Afskrivninger materielle anlægsaktiver | 14.628 | 13.983 |
| Gevinst og tab ved afhændelse | 0 | 12 |
| | 14.628 | 14.128 |
| | | |
| 3 Finansielle indtægter | | |
| Andre finansielle indtægter | 242 | 206 |
| Kursreguleringer | (65) | 0 |
| | 177 | 206 |
| | | |
| 4 Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 2.482 | 3.013 |
| Kursreguleringer omkostninger | 0 | 78 |
| | 2.482 | 3.091 |

Noter til årsrapporten

| | 2019/20 | 2018/19 |
|--|-----------------|-------------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 5 Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 282 | 0 |
| Årets udskudte skat | 134 | 914 |
| | <u>416</u> | <u>914</u> |
| | | |
| 6 Resultatdisponering | | |
| Foreslået udbytte | 0 | 700 |
| Overført resultat | 1.185 | 2.084 |
| | <u>1.185</u> | <u>2.784</u> |
| | | |
| 7 Immaterielle anlægsaktiver | | |
| | Goodwill | Software |
| Kostpris 1. juni 2019 | 999 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 0 | 150 |
| Afgang i årets løb | (999) | 0 |
| Kostpris 31. maj 2020 | <u>0</u> | <u>150</u> |
| | | |
| Af- og nedskrivninger 1. juni 2019 | 999 | 0 |
| Tilbageførte afskrivninger på årets afgang | (999) | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. maj 2020 | <u>0</u> | <u>0</u> |
| | | |
| Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020 | <u>0</u> | <u>150</u> |

Noter til årsrapporten

8 Materielle anlægsaktiver

| | Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | Leasingaktiver | Indretning af lejede lokaler |
|---|--|-----------------------|---|
| Kostpris 1. juni 2019 | 6.304 | 103.544 | 0 |
| Tilgang i årets løb | 1.733 | 22.592 | 869 |
| Afgang i årets løb | (1.613) | (14.471) | 0 |
| Kostpris 31. maj 2020 | <u>6.424</u> | <u>111.665</u> | <u>869</u> |
| Af- og nedskrivninger 1. juni 2019 | 4.097 | 35.551 | 0 |
| Årets afskrivninger | 530 | 14.061 | 37 |
| Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver | (1.294) | (9.231) | 0 |
| Af- og nedskrivninger 31. maj 2020 | <u>3.333</u> | <u>40.381</u> | <u>37</u> |
| Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2020 | <u>3.091</u> | <u>71.284</u> | <u>832</u> |
| | | | |
| Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver | <u>2.382</u> | <u>0</u> | <u>0</u> |

9 Igangværende arbejder for fremmed regning

| | 2020 | 2019 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Igangværende arbejder, salgspris | <u>1.047</u> | <u>1.054</u> |
| | <u>1.047</u> | <u>1.054</u> |

Noter til årsrapporten

| | 2020 | 2019 | | |
|---|---------------------|---------------------|-----------------|-------------------|
| | t.kr. | t.kr. | | |
| 10 Hensættelse til udskudt skat | | | | |
| Hensættelse til udskudt skat 1. juni 2019 | 143 | 4.565 | | |
| Udskudt skat indregnet i resultatopgørelsen | 134 | 883 | | |
| Udskudt skat indregnet på egenkapitalen | 14 | 0 | | |
| Hensættelser til udskudt skat i forbindelse med tilgang ved fusion og køb af virksomhed | 0 | (5.305) | | |
| Hensættelse til udskudt skat 31. maj 2020 | 291 | 143 | | |
| | | | | |
| Immaterielle anlægsaktiver | 11 | (53) | | |
| Materielle anlægsaktiver | 123 | 72 | | |
| Finansielle anlægsaktiver | 157 | 0 | | |
| Varebeholdninger | 0 | 257 | | |
| Skattemæssigt underskud | 0 | (133) | | |
| | 291 | 143 | | |
| | | | | |
| 11 Langfristede gældsforpligtelser | | | | |
| | Gæld | Gæld | Afdrag | Restgæld |
| | 1. juni 2019 | 31. maj 2020 | næste år | efter 5 år |
| Andre kreditinstitutter | 249 | 0 | 0 | 0 |
| Leasingforpligtelser | 68.317 | 72.986 | 12.265 | 478 |
| | 68.566 | 72.986 | 12.265 | 478 |

Noter til årsrapporten

12 Eventualforpligtelser

Selskabet har garanteret tilbagekøb af trucks solgt til kunder gennem leasingselskaber. Den samlede sum udgør t.kr. 2.527.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 1-45 mdr. og en samlet ydelse på i alt t.kr. 12.647 vedrørende vare- og personbiler, udlejningsmateriel og driftsmateriel.

Der er indgået lejekontrakt vedrørende leje af grunde og lokaler. Den årlige husleje over de næste 12 måneder udgør t.kr. 3.518. Den samlede forpligtelse udgør t.kr. 23.006.

Selskabet har indgået kontrakter vedr. hosting. Den årlige omkostning over de næste 12 måneder udgør t.kr. 830. Den samlede forpligtelse udgør t.kr. 1.453.

Selskabet indgår i sambeskatning med de danske tilknyttede virksomheder. Selskaberne hæfter ubegrænset og solidarisk for danske selskabsskatter inden for sambeskatningskredsen. Eventuelle senere korrektioner af selskabsskatter vil kunne medføre, at selskabernes hæftelse udgør et større beløb. Koncernen som helhed hæfter ikke over for andre.

13 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet virksomhedspant på t.kr. 33.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af immaterielle rettigheder, goodwill, tilgodehavender fra salg, lagre af færdigvarer og driftsmateriel efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant).

Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31.05.2020 t.kr. 84.623.

Til sikkerhed for leasinggæld har selskabet accepteret pantsætningsforbud i nuværende og fremtidige erhvervelser af simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser og varelager. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af fordringspantet udgør pr. 31.05.2020 t.kr. 82.056.

14 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Power Nap ApS, Vejlevej 100, Horsens

Transaktioner

Virksomheden har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

Noter til årsrapporten

14 Nærtstående parter og ejerforhold (Fortsat)

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet Power Nap ApS, som er den mindste koncern hvori selskabet indgår.

| | 2019/20 | 2018/19 |
|--|----------------|----------------|
| | t.kr. | t.kr. |
| 15 Pengestrømsopgørelse - reguleringer | | |
| Finansielle indtægter | (177) | (206) |
| Finansielle omkostninger | 2.482 | 3.091 |
| Af- og nedskrivninger | 14.004 | 13.958 |
| Skat af årets resultat | 416 | 914 |
| | 16.725 | 17.757 |
| | | |
| 16 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital | | |
| Ændring i varebeholdninger | 2.541 | 2.201 |
| Ændring i tilgodehavender | 3.032 | 747 |
| Ændring i leverandørergæld, anden gæld mv. | (3.608) | 2.397 |
| | 1.965 | 5.345 |