

Power Nap ApS

Vejlevej 100

7130 Juelsminde

CVR-nr. 31 15 97 09

Årsrapport for 2015/16

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 05/09 2016

Casper Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Hoved- og nøgletal	5
Ledelsesberetning	6
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. juni 2015 - 31. maj 2016	14
Balance pr. 31. maj 2016	15
Egenkapitalopgørelse	17
Pengestrømsopgørelse 1. juni 2015 - 31. maj 2016	18
Noter til årsrapporten	20

Selskabsoplysninger

Selskabet

Power Nap ApS
Vejlevej 100
7130 Juelsminde

CVR-nr.: 31 15 97 09
Regnskabsår: 1. juni - 31. maj
Hjemsted: Hedensted

Direktion

Casper Nielsen, direktør

Revision

Roesgaard & Partners
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Sønderbrogade 16
8700 Horsens

Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 for Power Nap ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter samt af koncernen og selskabets pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 5. september 2016

Direktion

Casper Nielsen
direktør

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Power Nap ApS

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Power Nap ApS for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2016 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2015 - 31. maj 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Horsens, den 5. september 2016

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor

Lars Dam Østergaard
statsautoriseret revisor

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13	2011/12
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	69.124	66.574	56.326	49.404	48.181
Resultat før af- og nedskrivninger	24.481	20.799	17.924	14.565	12.642
Resultat af finansielle poster	(4.814)	(5.596)	(4.729)	(3.668)	(5.501)
Årets resultat	1.377	72	418	322	(2.124)
Balancesum	186.777	189.496	178.495	161.110	167.765
Egenkapital	22.598	21.129	21.345	23.629	36.331
- driftsaktivitet	18.392	20.988	11.751	10.803	14.915
- investeringsaktivitet	(8.306)	(40.212)	(26.428)	(6.821)	(2.986)
- finansieringsaktivitet	(25.217)	20.341	14.099	(17.176)	(6.036)
Årets forskydning i likvider	(15.131)	1.117	(578)	(13.194)	5.893
Nøgletal					
Afkastningsgrad	4,0 %	3,1 %	3,5 %	2,7 %	0,7 %
Soliditetsgrad	12,1 %	11,2 %	12,0 %	14,7 %	21,7 %
Forrentning af egenkapital	6,3 %	0,3 %	1,9 %	1,1 %	(5,6)%
Afkast af investeret kapital	4,0 %	3,0 %	8,7 %	8,7 %	6,4 %
Likviditetsgrad	97,4 %	110,2 %	125,9 %	141,0 %	182,0 %

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

Ved ændring af regnskabspraksis er der foretaget tilpasning af sammenligningstal tilbage fra 2011/12. Der henvises til omtale heraf i afsnittet for anvendt regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier i A/S N.P. Trucks.

Datterselskabets formål er at drive handel og fabrikation med gaffeltrucks og internt transportmateriel samt finansiering og tilhørende ejendomsadministration.

Datterselskabet har blandt andet forhandlingen af TCM, Crown og Svetruck og Logitrans gaffeltrucks og internt transportmateriel samt Mafi terminaltrækkere og Haulotte lifte i Danmark.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16 udviser et overskud på t.kr. 1.377, og koncernens balance pr. 31. maj 2016 udviser en egenkapital på t.kr. 22.598.

Ledelsen anser årets resultat for acceptabelt.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens og moderselskabets finansielle stilling.

Risikoforhold

Driftsmæssige risici

Koncernens 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 koncernen 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

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

Kreditrisici

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

Videnressourcer

Koncernens 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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Power Nap ApS for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B, med tilvalg af enkelte bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse C (mellem).

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.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Power Nap ApS og dattervirksomheder, hvori Power Nap ApS direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder, jf. koncernoversigten.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesidelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Anvendt regnskabspraksis

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder, indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

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 samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger

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

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Modervirksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Anvendt regnskabspraksis

Modervirksomheden er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

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, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat - herunder som følge af ændring i skattesats - 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 år. Afskrivningsperioden overstiger 5 år for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil.

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. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsbygninger	20-33 år	0-50 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år	10-20 %
Leasede aktiver	2-8 år	1-45 %

Anvendt regnskabspraksis

Fortjeneste og tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen som korrektion til af- og nedskrivninger eller under andre driftsindtægter, i det omfang salgsprisen overstiger den oprindelige kostpris.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi af det leasede aktiv og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod 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.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes indre værdi opgjort efter koncernens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder bindes som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Udbytter fra dattervirksomheder, der forventes vedtaget inden godkendelsen af årsrapporten for Power Nap ApS, bindes ikke på opskrivningsreserven.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder 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.

Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelse 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-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgpris.

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. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Periodeafgrænsningsposter

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

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 og for betalte acontoskatter.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse 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 måles til nettorealisationværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

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 finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens 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 kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelse

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

Der er ikke udarbejdet pengestrømsopgørelse for moderselskabet, idet moderselskabets pengestrømme er indeholdt i pengestrømsopgørelsen for koncernen.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger, gæld til pengeinstitutter samt kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelig risiko for værdiændringer.

Hoved- og nøgletaloversigt

Forklaring af nøgletal.

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

Resultatopgørelse 1. juni 2015 - 31. maj 2016

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Bruttofortjeneste		69.124	66.574	(1)	0
Personaleomkostninger	1	(44.643)	(45.775)	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		24.481	20.799	(1)	0
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	(16.942)	(15.096)	0	0
Resultat før finansielle poster		7.539	5.703	(1)	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	1.378	72
Finansielle indtægter	3	124	127	0	0
Finansielle omkostninger	4	(4.938)	(5.723)	0	0
Resultat før skat		2.725	107	1.377	72
Skat af årets resultat	5	(635)	3	0	0
Resultat før minoritetsinteresser		2.090	110	1.377	72
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat		(713)	(38)	0	0
Årets resultat		1.377	72	1.377	72
Foreslået udbytte				195	0
Overført overskud				1.182	72
				1.377	72

Balance pr. 31. maj 2016

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016	2015	2016	2015
		t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Aktiver					
Goodwill		664	884	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	6	664	884	0	0
Grunde og bygninger		38.463	40.028	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.994	2.252	0	0
Leasede aktiver		61.062	67.347	0	0
Materielle anlægsaktiver	7	101.519	109.627	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	8	1	0	22.647	21.176
Finansielle anlægsaktiver		1	0	22.647	21.176
Anlægsaktiver i alt		102.184	110.511	22.647	21.176
Færdigvarer og handelsvarer		59.071	55.174	0	0
Varebeholdninger		59.071	55.174	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.392	18.256	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	9	739	545	0	0
Andre tilgodehavender		24	3.340	0	0
Periodeafgrænsningsposter		2.673	1.562	0	0
Tilgodehavender		24.828	23.703	0	0
Likvide beholdninger		694	108	0	0
Omsætningsaktiver i alt		84.593	78.985	0	0
Aktiver i alt		186.777	189.496	22.647	21.176

Balance pr. 31. maj 2016

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
Passiver					
Selskabskapital		125	125	125	125
Overført resultat		22.473	21.004	22.278	21.004
Foreslået udbytte for regnskabsåret		0	0	195	0
Egenkapital	10	22.598	21.129	22.598	21.129
Minoritetsinteresser		11.719	10.958	0	0
Hensættelse til udskudt skat	11	2.960	2.265	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		2.960	2.265	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		18.159	20.677	0	0
Andre kreditinstitutter		250	14.960	0	0
Leasingforpligtelser		44.245	47.839	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	62.654	83.476	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	14.710	18.999	0	0
Kreditinstitutter		43.979	28.262	0	0
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.940	0	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		16.403	13.527	0	0
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	0	0	29
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		47	18	47	18
Anden gæld		9.767	10.862	2	0
Kortfristede gældsforpligtelser		86.846	71.668	49	47
Gældsforpligtelser i alt		149.500	155.144	49	47
Passiver i alt		186.777	189.496	22.647	21.176
Eventualposter mv.	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Nærtstående parter og ejerforhold	15				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juni 2015	125	21.004	21.129
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	151	151
Årets resultat	0	1.377	1.377
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(59)	(59)
Egenkapital 31. maj 2016	125	22.473	22.598

Moderselskab

	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået ud- bytte for regn- skabsåret</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juni 2015	125	21.004	0	21.129
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	151	0	151
Årets resultat	0	1.182	195	1.377
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(59)	0	(59)
Egenkapital 31. maj 2016	125	22.278	195	22.598

Pengestrømsopgørelse 1. juni 2015 - 31. maj 2016

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Årets resultat		1.377	72	1.377	72
Reguleringer	16	23.105	20.727	(1.377)	(72)
Ændring i driftskapital	17	(1.233)	5.640	0	0
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		23.249	26.439	0	0
Renteindbetalinger og lignende		124	127	0	0
Renteudbetalinger og lignende		(4.981)	(5.578)	0	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		18.392	20.988	0	0
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	(1.099)	0	0
Køb af materielle anlægsaktiver		(13.177)	(39.538)	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver		4.871	425	0	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(8.306)	(40.212)	0	0
Tilbagebetaling af gæld til reakreditinstitutter		(1.796)	(1.711)	0	0
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		(14.760)	(553)	0	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(19.394)	(11.515)	0	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	573	0	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		10.733	33.847	0	0
Betalt udbytte		0	(300)	0	0
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		(25.217)	20.341	0	0

Pengestrømsopgørelse 1. juni 2015 - 31. maj 2016 (Fortsat)

Note	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Ændring i likvider	(15.131)	1.117	0	0
Likvide beholdninger	108	270	0	0
Kassekredit	(28.262)	(29.541)	0	0
Likvider 1. juni 2015	(28.154)	(29.271)	0	0
Likvider 31. maj 2016	(43.285)	(28.154)	0	0
Likvider specificeres således:				
Likvide beholdninger	694	108	0	0
Kassekredit	(43.979)	(28.262)	0	0
Likvider 31. maj 2016	(43.285)	(28.154)	0	0

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	38.175	39.350	0	0
Pensioner	4.848	4.858	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.623	1.388	0	0
Andre personaleomkostninger	(3)	179	0	0
	44.643	45.775	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	98	96	0	0
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	220	215	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	16.645	14.826	0	0
Gevinst og tab ved afhændelse	77	55	0	0
	16.942	15.096	0	0
3 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	124	127	0	0
	124	127	0	0

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
4 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	4.981	5.578	0	0
Kursreguleringer omkostninger	(43)	145	0	0
	4.938	5.723	0	0
5 Skat af årets resultat				
Årets udskudte skat	635	(3)	0	0
	635	(3)	0	0

6 Immaterielle anlægsaktiver

Koncern

	Goodwill
Kostpris 1. juni 2015	1.099
Kostpris 31. maj 2016	1.099
Af- og nedskrivninger 1. juni 2015	215
Årets afskrivninger	220
Af- og nedskrivninger 31. maj 2016	435
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016	664

Noter til årsrapporten

7 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Leasede aktiver
Kostpris 1. juni 2015	38.948	8.828	92.370
Tilgang i årets løb	101	649	12.427
Afgang i årets løb	0	(413)	(10.816)
Kostpris 31. maj 2016	<u>39.049</u>	<u>9.064</u>	<u>93.981</u>
Opskrivninger 1. juni 2015	20.670	0	0
Årets tilbageførsler af tidligere års opskrivninger	(136)	0	0
Opskrivninger 31. maj 2016	<u>20.534</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juni 2015	19.590	6.577	25.021
Årets afskrivninger	1.530	769	14.240
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	0	(276)	(6.342)
Af- og nedskrivninger 31. maj 2016	<u>21.120</u>	<u>7.070</u>	<u>32.919</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016	<u>38.463</u>	<u>1.994</u>	<u>61.062</u>

Noter til årsrapporten

	Moderselskab	
	2016	2015
	t.kr.	t.kr.
8 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juni 2015	28.996	28.996
Kostpris 31. maj 2016	28.996	28.996
Værdireguleringer 1. juni 2015	(7.819)	(7.802)
Årets resultat	1.378	72
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	92	(90)
Værdireguleringer 31. maj 2016	(6.349)	(7.820)
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2016	22.647	21.176

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

Navn	Hjemsted	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
A/S N.P. Trucks	Horsens	65,9 %	22.646.931	1.378.006

	Koncern		Moderselskab	
	2016	2015	2016	2015
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
9 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder, salgspris	739	545	0	0
	739	545	0	0

Noter til årsrapporten

10 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 125 anparter a nominelt t.kr. 1. Ingen anparter er tillagt særlige rettigheder. Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

	Koncern		Morderselskab	
	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.
11 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. juni 2015	2.265	2.265	0	0
Hensat i året	695	0	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. maj 2016	2.960	2.265	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	(27)	(13)	0	0
Materielle anlægsaktiver	6.612	6.286	0	0
Afledte finansielle instrumenter	(533)	(638)	0	0
Skattemæssigt underskud	(3.092)	(3.370)	0	0
	2.960	2.265	0	0

12 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern	Gæld 1. juni 2015	Gæld 31. maj 2016	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	21.935	20.137	1.978	10.200
Andre kreditinstitutter	15.154	393	143	0
Leasingforpligtelser	65.386	56.834	12.589	22.039
	102.475	77.364	14.710	32.239

Noter til årsrapporten

13 Eventualposter mv.

Koncernen har stillet sikkerhed for restværdier af trucks solgt til kunder gennem leasingselskaber. Den samlede garantisum udgør t.kr. 8.912.

Der er indgået lejekontrakt vedrørende leje af grunde og lokaler. Den årlige husleje over de næste 12 måneder udgør t.kr. 205.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid i 1-60 mdr. og en samlet ydelse på i alt t.kr. 10.965 vedrørende vare- og personbiler, udlejningsmateriel og driftsmateriel.

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.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 20.137, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.05.2015 udgør t.kr. 38.357.

Selskabet har udstedt ejerpantebreve på i alt t.kr. 11.050 i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er deponeret ejerpantebreve på t.kr. 11.050 til sikkerhed for bankgæld.

Herudover har selskabet udstedt ejerpantebreve på t.kr. 393 i to stk. personbiler.

Til sikkerhed for bankgæld har selskabet givet virksomhedspant på t.kr. 31.000 i nuværende og fremtidige erhvervelser af lagre af færdigvarer og driftsmateriel efter reglerne om virksomhedspant (flydende pant). Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 31.05.2016 t.kr. 61.065.

Til sikkerhed for leasinggæld har selskabet accepteret pantsætningsforbud i nuværende og fremtidige erhvervelser af simple fordringer hidrørende fra salg af varer og tjenesteydelser og driftsmateriel. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af fordringspantet udgør pr. 31.05.2016 t.kr. 46.044.

Noter til årsrapporten

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Power Nap ApS

Øvrige nærtstående parter

Jens Munk Jensen

Chris Nielsen

Casper Nielsen

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Casper Nielsen

	Koncern		Moderselskab	
	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	(124)	(127)	0	0
Finansielle omkostninger	4.938	5.723	0	0
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	16.942	15.096	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	(1.377)	(72)
Skat af årets resultat	636	(3)	0	0
Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	713	38	0	0
	23.105	20.727	(1.377)	(72)

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>	<u>2015/16</u>	<u>2014/15</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	(3.898)	263	0	0
Ændring i tilgodehavender	(1.093)	7.030	0	0
Ændring i leverandører mv.	3.758	(1.653)	0	0
	<u>(1.233)</u>	<u>5.640</u>	<u>0</u>	<u>0</u>