

Power Nap ApS

**Vejlevej 100
8700 Horsens**

CVR-nr. 31 15 97 09

Årsrapport for 2018/19

Årsrapporten er fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære generalfor-
samling den 15/08 2019

Casper Nielsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Anvendt regnskabspraksis	8
Resultatopgørelse 1. juni 2018 - 31. maj 2019	15
Balance pr. 31. maj 2019	16
Egenkapitalopgørelse	19
Pengestrømsopgørelse 1. juni 2018 - 31. maj 2019	20
Noter til årsrapporten	22

Selskabsoplysninger

Selskabet

Power Nap ApS
Vejlevej 100
8700 Horsens

CVR-nr.: 31 15 97 09
Regnskabsperiode: 1. juni 2018 - 31. maj 2019
Hjemsted: Horsens

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 2018 - 31. maj 2019 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 2019 og resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 15. august 2019

Direktion

Casper Nielsen
direktør

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Power Nap ApS

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Power Nap ApS for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og moderselskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. maj 2019 samt af resultatet af koncernens og moderselskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juni 2018 - 31. maj 2019 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 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 for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og moderselskabets 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Horsens, den 15. august 2019

Roesgaard & Partners

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 37 54 31 28

Jens Roesgaard
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne28681

Michael Mortensen
statsautoriseret revisor
MNE-nr. mne34108

Hoved- og nøgletal

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

	Koncern				
	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	76.420	76.789	71.475	69.127	66.574
Resultat før af- og nedskrivninger	23.009	25.446	23.785	24.483	20.799
Resultat af finansielle poster	(3.284)	(3.554)	(4.223)	(4.816)	(5.596)
Årets resultat	3.145	2.737	1.626	1.377	72
Balancesum	202.281	202.671	197.187	186.780	189.496
Egenkapital	42.373	39.518	24.258	22.598	21.129
- driftsaktivitet	24.521	12.481	19.574	18.392	20.988
- investeringsaktivitet	(17.881)	(17.015)	(22.135)	(8.306)	(40.212)
- finansieringsaktivitet	2.087	(1.926)	6.095	(25.217)	20.341
Årets forskydning i likvider	8.727	(6.460)	3.534	(15.131)	1.117
Nøgletal					
Afkastningsgrad	3,7 %	3,5 %	3,8 %	4,0 %	3,1 %
Soliditetsgrad	20,9 %	19,5 %	12,3 %	12,1 %	11,2 %
Forrentning af egenkapital	7,7 %	8,6 %	6,9 %	6,3 %	0,3 %
Afkast af investeret kapital	3,8 %	3,8 %	3,8 %	4,0 %	3,0 %
Likviditetsgrad	98,0 %	106,8 %	101,1 %	97,4 %	110,2 %

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

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at eje aktier i A/S N.P. Trucks og CCN Ejendomme ApS.

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, 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 2018/19 udviser et overskud på t.kr. 3.145, og selskabets balance pr. 31. maj 2019 udviser en egenkapital på t.kr. 42.373.

Ledelsen anser årets resultat for acceptabelt og i overensstemmelse med forventningerne.

Virksomhedens forventede udvikling, herunder særlige forudsætninger og usikre faktorer

For regnskabsåret 2019/20 forventes et resultat på niveau med indeværende år, da det fortsat må konstateres, at markedet er præget af hård priskonkurrence.

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.

Særlige risici, herunder forretningsmæssige og finansielle risici

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.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Power Nap ApS for 2018/19 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 koncernen og moderselskabet og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

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 nyerhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

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

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.

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 værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	20-33 år	0-50 %
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.

Anvendt regnskabspraksis

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter 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. Koncernens og moder 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 tillæg eller fradrag af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder 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.

Varebeholdninger

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

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

Udbytte

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

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Anvendt regnskabspraksis

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 nominel 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 finansiel post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

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 kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens og moderselskabets pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens og moderselskabets 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.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens og moderselskabets andel af resultatet 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 koncernens og moderselskabets anpartskapital 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.

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 2018 - 31. maj 2019

	Note	Koncern		Morderselskab	
		2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.
Bruttofortjeneste		76.420	76.789	(1)	(1)
Personaleomkostninger	1	(53.411)	(51.343)	0	0
Resultat før af- og nedskrivninger		23.009	25.446	(1)	(1)
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	2	(15.590)	(18.399)	0	0
Resultat før finansielle poster		7.419	7.047	(1)	(1)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0	2.073	1.804
Finansielle indtægter	3	330	222	0	0
Finansielle omkostninger	4	(3.614)	(3.776)	0	0
Resultat før skat		4.135	3.493	2.072	1.803
Skat af årets resultat	5	(990)	(756)	0	0
Årets resultat		3.145	2.737	2.072	1.803
Resultatdisponering	6				

Balance pr. 31. maj 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Aktiver					
Goodwill		0	131	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	7	0	131	0	0
Grunde og bygninger		39.239	38.231	0	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		2.207	1.209	0	0
Leasingaktiver		67.993	67.497	0	0
Materielle anlægsaktiver	8	109.439	106.937	0	0
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	9	0	0	27.808	26.074
Finansielle anlægsaktiver		0	0	27.808	26.074
Anlægsaktiver i alt		109.439	107.068	27.808	26.074

Balance pr. 31. maj 2019 (Fortsat)

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Aktiver					
Færdigvarer og handelsvarer		67.888	68.928	0	0
Forudbetaling for varer		214	1.375	0	0
Varebeholdninger		68.102	70.303	0	0
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		20.760	21.371	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning	10	1.054	784	0	0
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	0	4	0
Andre tilgodehavender		150	445	0	0
Periodeafgrænsningsposter		2.337	2.181	0	0
Tilgodehavender		24.301	24.781	4	0
Likvide beholdninger		439	519	220	0
Omsætningsaktiver i alt		92.842	95.603	224	0
Aktiver i alt		202.281	202.671	28.032	26.074

Balance pr. 31. maj 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
Passiver					
Virksomhedskapital		125	125	125	125
Overført resultat		27.751	25.795	27.751	25.796
Foreslået udbytte for regnskabsåret		108	105	108	105
Minoritetsinteresser		14.389	13.493	0	0
Egenkapital		42.373	39.518	27.984	26.026
Hensættelse til udskudt skat	11	5.433	4.565	0	0
Hensatte forpligtelser i alt		5.433	4.565	0	0
Gæld til realkreditinstitutter		15.204	15.971	0	0
Andre kreditinstitutter		183	249	0	0
Leasingforpligtelser		44.373	52.881	0	0
Langfristede gældsforpligtelser	12	59.760	69.101	0	0
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	12	24.765	13.232	0	0
Kreditinstitutter		37.923	46.730	0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		22.365	18.964	0	0
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		47	47	47	47
Selskabsskat		117	0	0	0
Anden gæld		9.425	10.514	1	1
Periodeafgrænsningsposter		73	0	0	0
Kortfristede gældsforpligtelser		94.715	89.487	48	48
Gældsforpligtelser i alt		154.475	158.588	48	48
Passiver i alt		202.281	202.671	28.032	26.074
Eventualposter mv.	13				
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	14				
Nærtstående parter og ejerforhold	15				

Egenkapitalopgørelse

Koncern

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	Minoritets- interesser	I alt
Egenkapital 1. juni 2018	125	25.796	105	14.389	40.415
Betalt ordinært udbytte	0	0	(105)	0	(105)
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	(9)	0	0	(9)
Årets resultat	0	1.964	108	0	2.072
Egenkapital 31. maj 2019	125	27.751	108	14.389	42.373

Moderselskab

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået ud- bytte for regnskabs- året	I alt
Egenkapital 1. juni 2018	125	25.796	105	26.026
Betalt ordinært udbytte	0	0	(105)	(105)
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	0	(9)	0	(9)
Årets resultat	0	1.964	108	2.072
Egenkapital 31. maj 2019	125	27.751	108	27.984

Pengestrømsopgørelse 1. juni 2018 - 31. maj 2019

	Note	Koncern		Moderselskab	
		2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.
Årets resultat		3.145	2.737	2.072	1.803
Reguleringer	16	19.862	22.709	(2.073)	(1.804)
Ændring i driftskapital	17	4.797	(9.412)	(4)	1
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		27.804	16.034	(5)	0
Renteindbetalinger og lignende		329	222	0	0
Renteudbetalinger og lignende		(3.612)	(3.775)	0	0
Pengestrømme fra driftsaktivitet		24.521	12.481	(5)	0
Køb af materielle anlægsaktiver		(26.874)	(23.089)	0	0
Salg af immaterielle anlægsaktiver		0	100	0	0
Salg af materielle anlægsaktiver		8.993	5.974	0	0
Modtaget udbytte fra dattervirksomheder		0	0	330	330
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		(17.881)	(17.015)	330	330
Tilbagebetaling af gæld til realkreditinstitutter		(1.378)	(1.366)	0	0
Tilbagebetaling af gæld til kreditinstitutter		(64)	(214)	0	0
Nedbringelse af leasingforpligtelser		(19.728)	(20.006)	0	0
Optagelse af gæld til kreditinstitutter		0	277	0	0
Indgåelse af leasingforpligtelser		23.362	19.883	0	0
Betalt udbytte		(105)	(500)	(105)	(330)
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		2.087	(1.926)	(105)	(330)
Ændring i likvider		8.727	(6.460)	220	0
Likvide beholdninger		519	366	0	0
Kassekredit		(46.730)	(40.117)	0	0
Likvider 1. juni 2018		(46.211)	(39.751)	0	0
Likvider 31. maj 2019		(37.484)	(46.211)	220	0

Likvider specificeres således:

Pengestrømsopgørelse 1. juni 2018 - 31. maj 2019 (Fortsat)

<u>Note</u>	<u>Koncern</u>		<u>Moderselskab</u>	
	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>	<u>2018/19</u>	<u>2017/18</u>
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
Likvide beholdninger	439	519	220	0
Kassekredit	(37.923)	(46.730)	0	0
Likvider 31. maj 2019	(37.484)	(46.211)	220	0

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
1 Personaleomkostninger				
Lønninger	45.202	43.436	0	0
Pensioner	6.556	5.979	0	0
Andre omkostninger til social sikring	1.439	1.693	0	0
Andre personaleomkostninger	214	235	0	0
	53.411	51.343	0	0
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	101	101	0	0
Ifølge årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen udeladt.				
2 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver				
Afskrivninger immaterielle anlægsaktiver	133	286	0	0
Afskrivninger materielle anlægsaktiver	15.616	17.563	0	0
Gevinst og tab ved afhændelse	(159)	550	0	0
	15.590	18.399	0	0
3 Finansielle indtægter				
Andre finansielle indtægter	330	220	0	0
Valutakursreguleringer	0	2	0	0
	330	222	0	0

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.
4 Finansielle omkostninger				
Andre finansielle omkostninger	3.536	3.776	0	0
Kursreguleringer omkostninger	78	0	0	0
	3.614	3.776	0	0
5 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	117	0	0	0
Årets udskudte skat	873	756	0	0
	990	756	0	0
6 Resultatdisponering				
Foreslået udbytte	108	105	108	105
Overført resultat	1.964	1.698	1.964	1.698
	2.072	1.803	2.072	1.803
Minoritetsinteresser	1.073	934	0	0
	3.145	2.737	2.072	1.803
7 Immaterielle anlægsaktiver				
Koncern				Goodwill
Kostpris 1. juni 2018				999
Kostpris 31. maj 2019				999
Af- og nedskrivninger 1. juni 2018				867
Årets afskrivninger				132
Af- og nedskrivninger 31. maj 2019				999
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2019				0

Noter til årsrapporten

8 Materielle anlægsaktiver

Koncern

	Grunde og byg- ninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Leasingaktiver
Kostpris 1. juni 2018	42.013	8.919	109.526
Tilgang i årets løb	2.640	1.745	22.488
Afgang i årets løb	0	(4.360)	(28.470)
Kostpris 31. maj 2019	<u>44.653</u>	<u>6.304</u>	<u>103.544</u>
Opskrivninger 1. juni 2018	<u>20.238</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Opskrivninger 31. maj 2019	<u>20.238</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 1. juni 2018	24.020	7.709	42.029
Årets afskrivninger	1.632	648	13.335
Tilbageførte af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>(4.260)</u>	<u>(19.813)</u>
Af- og nedskrivninger 31. maj 2019	<u>25.652</u>	<u>4.097</u>	<u>35.551</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2019	<u>39.239</u>	<u>2.207</u>	<u>67.993</u>
Regnskabsmæssig værdi af leasede aktiver	<u>0</u>	<u>1.131</u>	<u>67.993</u>

Noter til årsrapporten

	Moderselskab	
	2019	2018
	t.kr.	t.kr.
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 1. juni 2018	28.996	28.996
Kostpris 31. maj 2019	28.996	28.996
Værdireguleringer 1. juni 2018	(2.922)	(4.691)
Årets resultat	2.072	1.804
Udbytte modtaget	(330)	(330)
Årets regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	(8)	295
Værdireguleringer 31. maj 2019	(1.188)	(2.922)
Regnskabsmæssig værdi 31. maj 2019	27.808	26.074

Koncern

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder specificerer sig således:

<u>Navn</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Ejerandel</u>	<u>Egenkapital</u>	<u>Årets resultat</u>
A/S N.P. Trucks	Horsens	65,9 %	19.554	1.834
CCN Ejendomme ApS	Horsens	65,9 %	8.254	238
			27.808	2.072

Noter til årsrapporten

	Koncern		Moderselskab	
	2019 t.kr.	2018 t.kr.	2019 t.kr.	2018 t.kr.
10 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Igangværende arbejder, salgspris	1.054	784	0	0
	1.054	784	0	0
11 Hensættelse til udskudt skat				
Hensættelse til udskudt skat 1. juni 2018	4.565	4.565	0	0
Hensat i året	883	0	0	0
Anvendt i året	(15)	0	0	0
Hensættelse til udskudt skat 31. maj 2019	5.433	4.565	0	0
Immaterielle anlægsaktiver	(53)	(56)	0	0
Materielle anlægsaktiver	5.686	6.187	0	0
Varebeholdninger	257	129	0	0
Afledte finansielle instrumenter	(324)	(350)	0	0
Skattemæssigt underskud	(133)	(1.345)	0	0
	5.433	4.565	0	0
12 Langfristede gældsforpligtelser				
Koncern	Gæld 1. juni 2018	Gæld 31. maj 2019	Afdrag næste år	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	17.337	15.960	756	3.588
Andre kreditinstitutter	313	249	65	0
Leasingforpligtelser	64.683	68.317	23.944	598
	82.333	84.526	24.765	4.186

Noter til årsrapporten

13 Eventualposter mv.

Koncernen har garanteret tilbagekøb af trucks solgt til kunder gennem leasingselskaber. Den samlede sum udgør t.kr. 3.126

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

Koncernen har indgået operationelle leje- og leasingaftaler med en restløbetid på 1-57 mdr. og en samlet ydelse på i alt t.kr. 17.973 vedrørende vare- og personbiler, udlejningsmateriel og driftsmateriel.

Selskabet er som administrationselskab sambeskattet med øvrige danske tilknyttede virksomheder, og hæfter solidarisk med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

14 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, t.kr. 15.960, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 31.05.2019 udgør t.kr. 39.233.

Koncernen har udstedt ejerpantebreve for i alt t.kr. 12.400 i ovenstående grunde og bygninger. Heraf er deponeret ejerpantebreve for t.kr. 12.400 til sikkerhed for bankgæld.

Herudover har koncernen udstedt ejerpantebreve på t.kr. 355 i personbiler.

Til sikkerhed for bankgæld har koncernen 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. 31.05.2019 t.kr. 89.729.

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. 31.05.2019 t.kr. 88.648.

Noter til årsrapporten

15 Nærtstående parter og ejerforhold

Bestemmende indflydelse

Hans Casper Nielsen, Frederiksborgvej 131 A, Himmelev, 4000 Roskilde
Hans Casper Nielsen besidder majoriteten af aktiekapitalen i selskabet.

Transaktioner

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

	Koncern		Moderselskab	
	2018/19	2017/18	2018/19	2017/18
	t.kr.	t.kr.	t.kr.	t.kr.
16 Pengestrømsopgørelse - reguleringer				
Finansielle indtægter	(329)	(222)	0	0
Finansielle omkostninger	3.611	3.776	0	0
Af- og nedskrivninger	15.590	18.399	0	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	(2.073)	(1.804)
Skat af årets resultat	990	756	0	0
	19.862	22.709	(2.073)	(1.804)
17 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital				
Ændring i varebeholdninger	2.201	(7.928)	0	0
Ændring i tilgodehavender	479	1.745	(4)	1
Ændring i leverandører mv.	2.117	(3.229)	0	0
	4.797	(9.412)	(4)	1