

Naga A/S
Egeskovvej 3a
8700 Horsens
CVR-nr. 31582202

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 29.09.2016

Dirigent

Navn: Jan Mygdam

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015/16	9
Balance pr. 30.06.2016	10
Egenkapitalopgørelse for 2015/16	12
Noter	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Naga A/S
Egeskovvej 3a
8700 Horsens

CVR-nr.: 31582202
Hjemsted: Horsens
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Bestyrelse

Jan Mygdam, formand
Allan Petersen Fischer
Anne-Kari Elben Fischer

Direktion

Allan Petersen Fischer, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
City Tower, Værkmestergade 2
8000 Aarhus C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for Naga A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 29.09.2016

Direktion

Allan Petersen Fischer
direktør

Bestyrelse

Jan Mygdam
formand

Allan Petersen Fischer

Anne-Kari Elben Fischer

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Naga A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Naga A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Aarhus, den 29.09.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33963556

Michael Bach
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Naga A/S tilbyder kunderne en totalløsning inden for memotavler og tilbehør samt hermed beslægtede produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har i regnskabsåret 2015/16 realiseret et overskud efter skat på 114 t.kr.

Ledelsen vurderer på baggrund af ovenstående resultatet for regnskabsåret som værende tilfredsstillende.

Ledelsen forventer en positiv udvikling i omsætning og indtjening i det nye regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, dog med enkelte reklassifikationer.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning, vareforbrug, andre driftsindtægter og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Anvendt regnskabspraksis

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner og lign. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger, opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger mv.

Skat

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

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Goodwill

Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør 10 år.

Anvendt regnskabspraksis

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter færdiggjorte udviklingsprojekter mv.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 3 år. Udviklingsprojekter nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg og inventar	3-5 år
-------------------------	--------

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter gennemsnitsmetoden eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Anvendt regnskabspraksis

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen, opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 kr.</u>	<u>2014/15 kr.</u>
Bruttofortjeneste		3.948.332	3.946.588
Personaleomkostninger	1	(3.332.517)	(3.841.314)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(239.969)</u>	<u>(285.661)</u>
Driftsresultat		375.846	(180.387)
Andre finansielle indtægter	3	7.594	5.665
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(226.746)</u>	<u>(334.830)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		156.694	(509.552)
Skat af ordinært resultat	5	<u>(42.450)</u>	<u>116.785</u>
Årets resultat		<u>114.244</u>	<u>(392.767)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>114.244</u>	<u>(392.767)</u>
		<u>114.244</u>	<u>(392.767)</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		28.283	46.145
Goodwill		300.000	450.000
Immaterielle anlægsaktiver	6	<u>328.283</u>	<u>496.145</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		44.294	111.007
Indretning af lejede lokaler		0	5.394
Materielle anlægsaktiver	7	<u>44.294</u>	<u>116.401</u>
Anlægsaktiver		<u>372.577</u>	<u>612.546</u>
Råvarer og hjælpematerialer		5.029.461	6.810.305
Forudbetalinger for varer		1.086.102	712.723
Varebeholdninger		<u>6.115.563</u>	<u>7.523.028</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		3.747.628	3.777.762
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		200.156	88.092
Udskudt skat		0	31.000
Andre tilgodehavender		215.353	602.579
Periodeafgrænsningsposter		41.726	0
Tilgodehavender		<u>4.204.863</u>	<u>4.499.433</u>
Likvide beholdninger		<u>2.341</u>	<u>135.972</u>
Omsætningsaktiver		<u>10.322.767</u>	<u>12.158.433</u>
Aktiver		<u>10.695.344</u>	<u>12.770.979</u>

Balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital		560.000	500.000
Overført overskud eller underskud		2.029.468	1.835.412
Egenkapital		<u>2.589.468</u>	<u>2.335.412</u>
Udskudt skat		21.727	0
Hensatte forpligtelser		<u>21.727</u>	<u>0</u>
Bankgæld		4.613.746	6.769.076
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.040.840	1.242.094
Skyldig selskabsskat		0	328.330
Anden gæld	8	2.429.563	2.066.988
Periodeafgrænsningsposter		0	29.079
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>8.084.149</u>	<u>10.435.567</u>
Gældsforpligtelser		<u>8.084.149</u>	<u>10.435.567</u>
Passiver		<u>10.695.344</u>	<u>12.770.979</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	9		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Ejerforhold	12		

Egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksomheds- kapital kr.	Overkurs ved emission kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	0	1.835.412	2.335.412
Kapitalforhøjelse	60.000	45.000	0	105.000
Valutakursreguleringer	0	0	34.812	34.812
Overført til reserver	0	(45.000)	45.000	0
Årets resultat	0	0	114.244	114.244
Egenkapital ultimo	560.000	0	2.029.468	2.589.468

Noter

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	2.814.483	3.191.749
Pensioner	295.477	317.224
Andre omkostninger til social sikring	55.771	69.224
Andre personaleomkostninger	166.786	263.117
	3.332.517	3.841.314
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	167.862	157.443
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	72.107	128.218
	239.969	285.661
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	7.459	4.559
Renteindtægter i øvrigt	135	1.106
	7.594	5.665
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	163.772	197.236
Valutakursreguleringer	0	(33)
Øvrige finansielle omkostninger	62.974	137.627
	226.746	334.830
	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
5. Skat af ordinært resultat		
Ændring af udskudt skat	36.964	(116.785)
Effekt af ændrede skattesatser	5.486	0
	42.450	(116.785)

Noter

	Færdiggjorte udviklings- projekter kr.	Goodwill kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	53.588	1.500.000
Kostpris ultimo	53.588	1.500.000
Af- og nedskrivninger primo	(7.443)	(1.050.000)
Årets afskrivninger	(17.862)	(150.000)
Af- og nedskrivninger ultimo	(25.305)	(1.200.000)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	28.283	300.000
	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lo- kaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	567.492	32.345
Afgange	(226.929)	0
Kostpris ultimo	340.563	32.345
Af- og nedskrivninger primo	(456.485)	(26.951)
Årets afskrivninger	(66.713)	(5.394)
Tilbageførsel ved afgange	226.929	0
Af- og nedskrivninger ultimo	(296.269)	(32.345)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	44.294	0
	2015/16 kr.	2014/15 kr.
8. Anden gæld		
Moms og afgifter	1.623.680	1.112.730
Skyldig løn, A-skat, sociale bidrag m.m.	330.609	333.246
Andre skyldige omkostninger	475.274	621.012
	2.429.563	2.066.988

Noter

9. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser

For årene 2015-2017 er indgået finansielle leasingaftaler vedrørende driftsmateriel.

	<u>kr.</u>
Resterende leasingydelse	<u>84.984</u>

10. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Petersen Fischer Holding ApS som administrationsselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2013 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 01.07.2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Bankgæld er sikret ved virksomhedspant, stort 3.500.000 kr. Pantet omfatter selskabets fordringer, varebeholdninger, driftsinventar, driftsmateriel og immaterielle rettigheder.

Som en del af lejekontrakten for lejemålet, Egeskovvej 3a, Horsens er der stillet bankgaranti på 115.625 kr.

Den regnskabsmæssige værdi for fordringer, varebeholdninger, driftsinventar, driftsmateriel og immaterielle rettigheder udgør: 10.674.049 kr.

12. Ejerforhold

Selskabet har registreret følgende aktionærer med mere end 5% af aktiekapitalens stemmerettigheder eller pålydende værdi:

Petersen Fischer Holding ApS, Brabrand
Mygdam Holding ApS, Odense