

Migadan A/S
Byghøjvej 12
5250 Odense SV
CVR-nr. 37810517

Årsrapport 2018

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 22.02.2019

Dirigent

Navn: Lars Rasmussen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2018	6
Balance pr. 31.12.2018	7
Egenkapitalopgørelse for 2018	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	12

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Migadan A/S
Byghøjvej 12
5250 Odense SV

CVR-nr.: 37810517
Stiftet: 05.01.1957
Hjemsted: Odense
Regnskabsår: 01.01.2018 - 31.12.2018

Bestyrelse

Michael Garbers
Morten Garbers
Lars Rasmussen

Direktion

Michael Garbers

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 for Migadan 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. 31.12.2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 22.02.2019

Direktion

Michael Garbers

Bestyrelse

Michael Garbers

Morten Garbers

Lars Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Migadan A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Migadan A/S for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2018 - 31.12.2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

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

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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 årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Odense, den 22.02.2019

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33963556

Per Krause Therkelsen

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19698

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at drive handel og import af tæpper, vinyl, måtter og anden dermed i forbindelse stående virksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er tilfredsstillende. Der forventes et positivt resultat for 2019.

Om selskabets økonomiske stilling og resultat i det forløbne år henvises til årsregnskabet, idet der ikke er anledning til at fremsætte yderligere oplysninger.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		11.512.845	11.500
Distributionsomkostninger	1, 2	(6.027.163)	(5.878)
Administrationsomkostninger	1, 2	(2.802.347)	(2.862)
Andre driftsomkostninger		(540.809)	(183)
Driftsresultat		2.142.526	2.577
Andre finansielle indtægter	3	85.860	85
Andre finansielle omkostninger	4	(16.373)	(11)
Resultat før skat		2.212.013	2.651
Skat af årets resultat	5	(492.883)	(591)
Årets resultat		1.719.130	2.060
Forslag til resultatdisponering			
Ordinært udbytte for regnskabsåret		2.500.000	1.000
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret		1.000.000	0
Overført resultat		(1.780.870)	1.060
		1.719.130	2.060

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018 kr.</u>	<u>2017 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		2.421.546	2.559
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		612.357	759
Materielle anlægsaktiver	6	<u>3.033.903</u>	<u>3.318</u>
Anlægsaktiver		<u>3.033.903</u>	<u>3.318</u>
Råvarer og hjælpematerialer		7.187.004	6.474
Varebeholdninger		<u>7.187.004</u>	<u>6.474</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		5.433.479	6.034
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	1.000
Andre tilgodehavender		2.090.930	1.524
Tilgodehavender		<u>7.524.409</u>	<u>8.558</u>
Likvide beholdninger		<u>2.628.910</u>	<u>2.545</u>
Omsætningsaktiver		<u>17.340.323</u>	<u>17.577</u>
Aktiver		<u>20.374.226</u>	<u>20.895</u>

Balance pr. 31.12.2018

	<u>Note</u>	<u>2018</u> <u>kr.</u>	<u>2017</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000.000	1.000
Reserve for opskrivninger		1.154.793	1.214
Overført overskud eller underskud		11.769.005	13.490
Forslag til udbytte for regnskabsåret		2.500.000	1.000
Egenkapital		<u>16.423.798</u>	<u>16.704</u>
Udskudt skat	7	438.276	504
Hensatte forpligtelser		<u>438.276</u>	<u>504</u>
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		12.641	7
Leverandører af varer og tjenesteydelser		192.494	215
Skyldig selskabsskat		558.594	607
Anden gæld		2.748.423	2.858
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>3.512.152</u>	<u>3.687</u>
Gældsforpligtelser		<u>3.512.152</u>	<u>3.687</u>
Passiver		<u>20.374.226</u>	<u>20.895</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2018

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for opskriv- ninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.
Egenkapital primo	1.000.000	1.214.199	13.490.469	1.000.000
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(1.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte	0	0	(1.000.000)	0
Øvrige egenkapitalposterings	0	(59.406)	59.406	0
Årets resultat	0	0	(780.870)	2.500.000
Egenkapital ultimo	1.000.000	1.154.793	11.769.005	2.500.000
				I alt kr.
Egenkapital primo				16.704.668
Udbetalt ordinært udbytte				(1.000.000)
Udbetalt ekstraordinært udbytte				(1.000.000)
Øvrige egenkapitalposterings				0
Årets resultat				1.719.130
Egenkapital ultimo				16.423.798

Noter

	2018	2017
	kr.	t.kr.
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.895.079	4.012
Pensioner	650.254	649
Andre omkostninger til social sikring	69.984	76
	4.615.317	4.737
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	9	9
	2018	2017
	kr.	t.kr.
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	452.022	346
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	(36)
	452.022	310
	2018	2017
	kr.	t.kr.
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	56.116	58
Renteindtægter i øvrigt	29.744	27
	85.860	85
	2018	2017
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	16.373	11
	16.373	11
	2018	2017
	kr.	t.kr.
5. Skat af årets resultat		
Aktuel skat	558.594	607
Ændring af udskudt skat	(65.711)	(16)
	492.883	591

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.
6. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	3.254.058	1.251.103
Tilgange	<u>0</u>	<u>168.000</u>
Kostpris ultimo	<u>3.254.058</u>	<u>1.419.103</u>
Opskrivninger primo	<u>2.546.767</u>	<u>0</u>
Opskrivninger ultimo	<u>2.546.767</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger primo	(3.242.437)	(491.566)
Årets afskrivninger	<u>(136.842)</u>	<u>(315.180)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(3.379.279)</u>	<u>(806.746)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>2.421.546</u>	<u>612.357</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	t.kr.
7. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	459.176	513
Tilgodehavender	<u>(20.900)</u>	<u>(9)</u>
	<u>438.276</u>	<u>504</u>
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	kr.	t.kr.
8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb i alt	<u>218.978</u>	<u>251</u>

9. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Migadan Holding A/S som administrationselskab. 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 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

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.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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. Tilgodehaverne, 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 eller -tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

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 salgsværdien af det fastsatte vederlag.

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter regnskabsårets vareforbrug, herunder sædvanlige lagernedskrivninger, og øvrige omkostninger, der er afholdt for at opnå regnskabsårets nettoomsætning, herunder løn og gager samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder løn og gager til sælgere, reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv. samt af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er knyttet til distributionsprocessen.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder løn og gager til medarbejdere i administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, nedskrivninger af tilgodehavender samt af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver, der benyttes i administrationen af virksomheden.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger omfatter omkostninger af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen 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

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning 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:

Bygninger	36-40 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-10 år

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealiseringsværdi 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.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

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.

Operationelle leasingaftaler

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Anvendt regnskabspraksis

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.

PENNEO

Underskrifterne i dette dokument er juridisk bindende. Dokumentet er underskrevet via Penneo™ sikker digital underskrift. Underskrivernes identiteter er blevet registeret, og informationerne er listet herunder.

“Med min underskrift bekræfter jeg indholdet og alle datoer i dette dokument.”

Per Therkelsen

Revisor

Serienummer: CVR:33963556-RID:71111845

IP: 83.151.xxx.xxx

2019-02-22 12:38:26Z

NEM ID 

Michael Garbers

Adm. direktør

Serienummer: PID:9208-2002-2-732318577715

IP: 93.90.xxx.xxx

2019-02-22 13:50:58Z

NEM ID 

Michael Garbers

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-732318577715

IP: 93.90.xxx.xxx

2019-02-22 13:50:58Z

NEM ID 

Morten Garbers

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-892741070779

IP: 89.239.xxx.xxx

2019-02-25 07:24:38Z

NEM ID 

Lars Rasmussen

Bestyrelsesmedlem

Serienummer: PID:9208-2002-2-135291472450

IP: 62.242.xxx.xxx

2019-02-26 12:23:47Z

NEM ID 

Lars Rasmussen

Dirigent

Serienummer: PID:9208-2002-2-135291472450

IP: 62.242.xxx.xxx

2019-02-26 12:23:47Z

NEM ID 

Penneo dokumentnøgle: V46HL-UX8ML-G8AAE-8DNT7-E8FKV-CDS4V

Dette dokument er underskrevet digitalt via **Penneo.com**. Signeringsbeviserne i dokumentet er sikret og valideret ved anvendelse af den matematiske hashværdi af det originale dokument. Dokumentet er låst for ændringer og tidsstemplet med et certifikat fra en betroet tredjepart. Alle kryptografiske signeringsbeviser er indlejret i denne PDF, i tilfælde af de skal anvendes til validering i fremtiden.

Sådan kan du sikre, at dokumentet er originalt

Dette dokument er beskyttet med et Adobe CDS certifikat. Når du åbner dokumentet

i Adobe Reader, kan du se, at dokumentet er certificeret af **Penneo e-signature service** <penneo@penneo.com>. Dette er din garanti for, at indholdet af dokumentet er uændret.

Du har mulighed for at efterprøve de kryptografiske signeringsbeviser indlejret i dokumentet ved at anvende Penneos validator på følgende websted: <https://penneo.com/validate>