

**Polyflex ApS**  
**Mejsevej 16, 7430 Ikast**

**CVR-nr. 25 05 90 18**

**Årsrapport**  
**2018**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 29. maj 2019

---

**Villy Juhl Sørensen**  
Dirigent

## Indholdsfortegnelse

---

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december 2018</b>	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

## **Ledelsespåtegning**

---

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2018 for Polyflex ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 29. maj 2019

### **Direktion**

Villy Juhl Sørensen

### **Bestyrelse**

Lars Gantzel Pedersen  
Formand

Villy Juhl Sørensen

Lisbeth Præstegaard

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

### **Til kapitalejerne i Polyflex ApS**

#### **Konklusion**

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Polyflex ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2018, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 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 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.

## **Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang**

---

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

### **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.

Ringkøbing, den 29. maj 2019

### **Partner Revision**

statsautoriseret revisionsaktieselskab  
CVR-nr. 15 80 77 76

Søren H. Andersen

statsautoriseret revisor  
mne23420

## Selskabsoplysninger

---

<b>Selskabet</b>	Polyflex ApS Mejsevej 16 7430 Ikast  CVR-nr.: 25 05 90 18 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. januar - 31. december 19. regnskabsår
<b>Bestyrelse</b>	Lars Gantzel Pedersen, Formand Villy Juhl Sørensen Lisbeth Præstegaard
<b>Direktion</b>	Villy Juhl Sørensen
<b>Revision</b>	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkmosevej 20 A, 1. 6950 Ringkøbing
<b>Bankforbindelse</b>	Sydbank, Herning
<b>Associerede virksomheder</b>	Fipo Living ApS, Herning Polysan A/S, Broby

## **Ledelsesberetning**

---

### **Selskabets væsentligste aktiviteter**

Hovedaktiviteten består i at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Selskabets aktivitet med produktion og afsætning af polymerprodukter er tidligere overdraget til tilknyttet virksomhed.

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Resultatet for 2018 udgør et overskud på 48 tkr. mod et overskud i 2017 på 286 tkr.

Årets resultat anses for utilfredsstillende, idet det ikke indfrier forventningerne ved regnskabsårets begyndelse.

Selskabets egenkapital udgør ultimo regnskabsåret 1.471 tkr.

### **Begivenheder efter regnskabsårets udløb**

Efter regnskabsåret udløb er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Årsrapporten for Polyflex ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed. Herudover har virksomheden valgt at følge enkelte regler for klasse C-virksomheder.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

### Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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 nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

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. Herved fordeles kurstab og kursgevinst over aktivets eller forpligtelsens løbetid.

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

## Resultatopgørelsen

### Bruttotab

Bruttotab indeholder nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, arbejde udført for egen regning og opført under aktiver, andre driftsindtægter samt eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusive moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.



## **Anvendt regnskabspraksis**

---

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

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

### **Personaleomkostninger**

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrasket 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 indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Renteomkostninger og øvrige omkostninger på lån til finansiering af fremstilling af immaterielle og materielle anlægsaktiver, og som vedrører fremstillingsperioden, indregnes ikke i kostprisen for anlægsaktivet.

### **Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de associerede virksomheders resultat efter skat efter eliminering af forholdsmæssig andel af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, der 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**

### **Finansielle anlægsaktiver**

#### **Kapitalandele i associerede virksomheder**

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

## Anvendt regnskabspraksis

---

Tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes uden værdi, og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi i det omfang, tilgodehavendet vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavender, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen. Reserven reguleres med andre egenkapitalbevægelser i associerede virksomheder.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i årsregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes frem til afståelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afståelsessummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inklusive resterende koncerngoodwill samt forventede omkostninger til salg eller afvikling. Fortjeneste og tab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Ved køb af nye tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse til dækning af omkostninger ved besluttede omstruktureringer i de erhvervede virksomheder i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af identificerbare overtagne aktiver og forpligtelser, inklusive hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under kapitalandele i associerede virksomheder og afskrives over den vurderede økonomiske brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Afskrivningsperioden udgør maksimalt 20 år og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og lang indtjeningsprofil. Den regnskabsmæssige værdi af goodwill vurderes løbende og nedskrives over resultatopgørelsen i de tilfælde, hvor den regnskabsmæssige værdi overstiger de forventede fremtidige nettoindtægter fra den virksomhed eller aktivitet, som goodwill er knyttet til.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Anvendt regnskabspraksis

---

### Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealisation sværdi.

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 lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Gæld til realkreditinstitut og kreditinstitutter er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

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 årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt 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 selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

### **Likvider**

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

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2018	2017
<b>Bruttotab</b>	<b>-55.967</b>	<b>-73.353</b>
1 Personaleomkostninger	63.731	-136.067
2 Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-3.097	-6.961
<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>4.667</b>	<b>-216.381</b>
3 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	108.453	574.052
Andre finansielle indtægter	0	16.452
4 Øvrige finansielle omkostninger	-65.066	-87.988
<b>Resultat før skat</b>	<b>48.054</b>	<b>286.135</b>
Skat af årets resultat	0	0
<b>Årets resultat</b>	<b>48.054</b>	<b>286.135</b>
<b>Forslag til resultatdisponering:</b>		
Overføres til overført resultat	48.054	286.135
<b>Disponeret i alt</b>	<b>48.054</b>	<b>286.135</b>

## Balance 31. december

<b>Aktiver</b>			
<u>Note</u>		<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Anlægsaktiver</b>			
5	Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>2.962.172</u>	<u>2.853.719</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>2.962.172</u>	<u>2.853.719</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>2.962.172</u></b>	<b><u>2.853.719</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>			
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	0	49.344
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	80.539	62.540
	Tilgodehavende selskabsskat	2.000	2.000
	Andre tilgodehavender	0	36.000
	Periodeafgrænsningsposter	<u>7.500</u>	<u>7.500</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>90.039</u>	<u>157.384</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<b><u>90.039</u></b>	<b><u>157.384</u></b>
	<b>Aktiver i alt</b>	<b><u>3.052.211</u></b>	<b><u>3.011.103</u></b>

## Balance 31. december

<b>Passiver</b>			
Note		2018	2017
<b>Egenkapital</b>			
6	Virksomhedskapital	221.250	221.250
7	Overført resultat	1.249.923	1.201.869
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.471.173</b>	<b>1.423.119</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>			
8	Ansvarlig lånekapital	600.000	600.000
	Kreditinstitutter i øvrigt	0	99.296
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	600.000	699.296
	Kortfristet del af langfristet gæld	0	200.000
	Gæld til pengeinstitutter	827.729	514.815
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	48.088	23.099
	Gæld til associerede virksomheder	72.016	53.020
	Anden gæld	33.205	97.754
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	981.038	888.688
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.581.038</b>	<b>1.587.984</b>
	<b>Passiver i alt</b>	<b>3.052.211</b>	<b>3.011.103</b>
<b>9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>			
<b>10 Eventualposter</b>			

## Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2018	2017
Årets resultat	48.054	286.135
11 Reguleringer	-103.387	-502.516
12 Ændring i driftskapital	46.781	195.177
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-8.552	-21.204
Renteindbetalinger og lignende	0	16.452
Renteudbetalinger og lignende	-65.066	-87.988
Pengestrøm fra ordinær drift	-73.618	-92.740
Betalt selskabsskat	0	10.000
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>	<b>-73.618</b>	<b>-82.740</b>
Salg af materielle anlægsaktiver	60.000	0
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>	<b>60.000</b>	<b>0</b>
Afdrag på langfristet gæld	-299.296	-205.645
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>	<b>-299.296</b>	<b>-205.645</b>
<b>Ændring i likvider</b>	<b>-312.914</b>	<b>-288.385</b>
Likvider 1. januar 2018	-514.815	-226.430
<b>Likvider 31. december 2018</b>	<b>-827.729</b>	<b>-514.815</b>
<b>Likvider</b>		
Kortfristet gæld til pengeinstitutter	-827.729	-514.815
<b>Likvider 31. december 2018</b>	<b>-827.729</b>	<b>-514.815</b>



## Noter

	2018	2017
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Lønninger og gager	-65.627	65.172
Pensioner	0	37.440
Andre omkostninger til social sikring	1.896	31.505
Personaleomkostninger i øvrigt	0	1.950
	<b>-63.731</b>	<b>136.067</b>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	0	1
<b>2. Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver</b>		
Mindre nyanskaffelser	3.097	6.961
	<b>3.097</b>	<b>6.961</b>
<b>3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>		
Polysan A/S	108.453	574.052
	<b>108.453</b>	<b>574.052</b>
<b>4. Øvrige finansielle omkostninger</b>		
Andre finansielle omkostninger	65.066	87.988
	<b>65.066</b>	<b>87.988</b>

## Noter

	31/12 2018	31/12 2017
<b>5. Kapitalandele i associerede virksomheder</b>		
Kostpris 1. januar 2018	2.582.441	2.582.441
<b>Kostpris 31. december 2018</b>	<b>2.582.441</b>	<b>2.582.441</b>
Opskrivninger 1. januar 2018	271.278	-302.774
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	108.453	574.052
<b>Opskrivninger 31. december 2018</b>	<b>379.731</b>	<b>271.278</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2018</b>	<b>2.962.172</b>	<b>2.853.719</b>

### Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Polyflex ApS
Fipo Living ApS, Herning	50 %	-674.398	-49.659	0
Polysan A/S, Broby	50 %	5.924.342	216.905	2.962.172
		<b>5.249.944</b>	<b>167.246</b>	<b>2.962.172</b>

## 6. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar 2018	221.250	221.250
	<b>221.250</b>	<b>221.250</b>

## 7. Overført resultat

Overført resultat 1. januar 2018	1.201.869	915.734
Årets overførte overskud eller underskud	48.054	286.135
	<b>1.249.923</b>	<b>1.201.869</b>

## 8. Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital er stillet til rådighed af selskabets direkte ejere og står tilbage for selskabets kreditorer. Lånene forfalder tidligst 5 år efter statustidspunktet.

## Noter

---

### 9. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

### 10. Eventualposter

#### Eventualforpligtelser

Ingen.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>11. Reguleringer</b>		
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-60.000	0
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-108.453	-574.052
Andre finansielle indtægter	0	-16.452
Øvrige finansielle omkostninger	65.066	87.988
	<u><b>-103.387</b></u>	<u><b>-502.516</b></u>
 <b>12. Ændring i driftskapital</b>		
Ændring i tilgodehavender	67.345	698.611
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-20.564	-503.434
	<u><b>46.781</b></u>	<u><b>195.177</b></u>