

Polyflex ApS
Mejsevej 16, 7430 Ikast

CVR-nr. 25 05 90 18

Årsrapport
2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 21. august 2020.

Villy Juhl Sørensen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2019	
Anvendt regnskabspraksis	6
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Pengestrømsopgørelse	13
Noter	14

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ikast, den 21. august 2020

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 2019, 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorer 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 21. august 2020

Partner Revision

statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 15 80 77 76

Søren H. Andersen

statsautoriseret revisor
mne23420

Selskabsoplysninger

Selskabet	Polyflex ApS Mejsevej 16 7430 Ikast CVR-nr.: 25 05 90 18 Hjemsted: Ikast-Brande Regnskabsår: 1. januar - 31. december 20. regnskabsår
Bestyrelse	Lars Gantzel Pedersen, Formand Villy Juhl Sørensen Lisbeth Præstegaard
Direktion	Villy Juhl Sørensen
Revision	Partner Revision statsautoriseret revisionsaktieselskab Birkmosevej 20 A, 1. 6950 Ringkøbing
Bankforbindelse	Sydbank, Herning
Associerede virksomheder	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 2019 udgør et overskud på 118 tkr. mod et overskud i 2018 på 48 tkr.

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

Selskabets egenkapital udgør ultimo regnskabsåret 1.589 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, 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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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 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 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.

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 goodwill og tillæg af negativ goodwill.

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 virksomhedernes 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.

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, virksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække disse virksomheders underbalance.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

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 nettorealisationsværdi.

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.

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

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 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

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bruttotab	-36.300	-55.967
1 Personaleomkostninger	0	63.731
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>0</u>	<u>-3.097</u>
Resultat før finansielle poster	-36.300	4.667
2 Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	171.105	108.453
3 Øvrige finansielle omkostninger	<u>-26.943</u>	<u>-65.066</u>
Resultat før skat	107.862	48.054
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	107.862	48.054
Forslag til resultatdisponering:		
Overføres til overført resultat	<u>107.862</u>	<u>48.054</u>
Disponeret i alt	107.862	48.054

Balance 31. december

Aktiver		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Note</u>			
Anlægsaktiver			
4	Kapitalandele i associerede virksomheder	<u>3.133.277</u>	<u>2.962.172</u>
	Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>3.133.277</u>	<u>2.962.172</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>3.133.277</u>	<u>2.962.172</u>
Omsætningsaktiver			
	Tilgodehavender hos associerede virksomheder	92.152	80.539
	Tilgodehavende selskabsskat	0	2.000
	Periodeafgrænsningsposter	<u>0</u>	<u>7.500</u>
	Tilgodehavender i alt	<u>92.152</u>	<u>90.039</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>92.152</u>	<u>90.039</u>
	Aktiver i alt	<u>3.225.429</u>	<u>3.052.211</u>

Balance 31. december

Passiver		2019	2018
Note		<u> </u>	<u> </u>
Egenkapital			
5	Virksomhedskapital	221.250	221.250
6	Overført resultat	1.357.785	1.249.923
	Egenkapital i alt	<u>1.579.035</u>	<u>1.471.173</u>
Gældsforpligtelser			
7	Ansvarlig lånekapital	600.000	600.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	<u>600.000</u>	<u>600.000</u>
	Gæld til pengeinstitutter	899.960	827.729
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	45.800	48.088
	Gæld til associerede virksomheder	72.116	72.016
	Anden gæld	28.518	33.205
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	<u>1.046.394</u>	<u>981.038</u>
	Gældsforpligtelser i alt	<u>1.646.394</u>	<u>1.581.038</u>
	Passiver i alt	<u>3.225.429</u>	<u>3.052.211</u>
8	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
9	Eventualposter		

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Årets resultat	107.862	48.054
10 Reguleringer	-144.162	-103.387
11 Ændring i driftskapital	-20.601	127.320
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	-56.901	71.987
Renteudbetalinger og lignende	-26.943	-65.066
Pengestrøm fra ordinær drift	-83.844	6.921
Pengestrømme fra driftsaktivitet	-83.844	6.921
Salg af materielle anlægsaktiver	0	60.000
Køb af finansielle instrumenter	11.613	41.282
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	11.613	101.282
Afdrag på langfristet gæld	0	-299.296
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	72.231	191.093
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	72.231	-108.203
Ændring i likvider	0	0
Likvider 1. januar 2019	0	0
Likvider 31. december 2019	0	0
Likvider		
Likvide beholdninger	0	0
Likvider 31. december 2019	0	0

Noter

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
1. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	0	-65.627
Andre omkostninger til social sikring	<u>0</u>	<u>1.896</u>
	0	-63.731
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>0</u>	<u>1</u>
2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Polysan A/S	<u>171.105</u>	<u>108.453</u>
	171.105	108.453
3. Øvrige finansielle omkostninger		
Andre finansielle omkostninger	<u>26.943</u>	<u>65.066</u>
	26.943	65.066

Noter

	31/12 2019	31/12 2018
4. Kapitalandele i associerede virksomheder		
Kostpris 1. januar 2019	2.582.441	2.582.441
Kostpris 31. december 2019	2.582.441	2.582.441
Opskrivninger 1. januar 2019	379.731	271.278
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	171.105	108.453
Opskrivninger 31. december 2019	550.836	379.731
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2019	3.133.277	2.962.172

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital	Årets resultat	Regnskabs- mæssig værdi hos Polyflex ApS
Fipo Living ApS, Herning	50 %	-706.506	-32.108	0
Polysan A/S, Broby	50 %	6.266.552	342.210	3.133.277
		5.560.046	310.102	3.133.277

5. Virksomhedskapital

Virksomhedskapital 1. januar 2019	221.250	221.250
	221.250	221.250

6. Overført resultat

Overført resultat 1. januar 2019	1.249.923	1.201.869
Årets overførte overskud eller underskud	107.862	48.054
	1.357.785	1.249.923

7. 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

8. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Ingen.

9. Eventualposter

Eventualaktiver

Selskabet har et ikke aktiveret skatteaktiv. Skatteaktivet udgør 186 tkr.

Eventualforpligtelser

Ingen.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
10. Reguleringer		
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	0	-60.000
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	-171.105	-108.453
Øvrige finansielle omkostninger	26.943	65.066
	<u>-144.162</u>	<u>-103.387</u>
11. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	-4.113	67.345
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-16.488	59.975
	<u>-20.601</u>	<u>127.320</u>