

Registrerede Revisorer FRR

Torvet 16, 1. sal  
8700 Horsens  
Tlf. 75 62 44 77  
Fax 75 62 55 77  
info@revisionhorsens.dk  
www.revisionhorsens.dk

*POLYGEN Danmark ApS  
Allegade 2, 3. sal  
8700 Horsens*

*CVR-nummer: 32262813*

*ÅRSRAPPORT  
1. januar - 31. december 2012*

*(4. regnskabsår)*

---

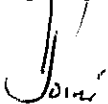
Revision Horsens er et lokalt revisions- og rådgivningsfirma, der løser kvalitetsopgaver for små og mellemstore virksomheder.

Vi prioriterer uafhængighed, høj kvalitet, faglig kompetence, fortrolighed og personlig kunde-kontakt højt.

Vores kernekompetenceområder er etablering af virksomheder, køb og salg af virksomheder, generationsskifter, selskabskonstruktioner, revision og rådgivning.

---

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 8. juli 2013, hvor det blev besluttet, at årsregnskabet for det kommende regnskabsår ikke skal revideres, jf. ledelsespåtegningen.



Dirigent Torben Raymond Vind



INDHOLDSFORTEGNELSE

**Påtegninger**

Ledespåtegning .....	3
Den uafhængige revisors erklæringer.....	4

**Ledelsesberetning mv.**

Selskabsoplysninger .....	6
---------------------------	---

**Årsregnskab 1. januar - 31. december 2012**

Anvendt regnskabspraksis.....	7
Resultatopgørelse .....	11
Balance .....	12
Noter .....	14

## LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. januar - 31. december 2012 for POLYGEN Danmark ApS.

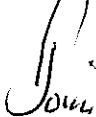
Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2012 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. januar - 31. december 2012.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Horsens, den 8. juli 2013

### Direktion



Torben Raymond Vind

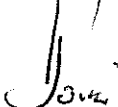
### Revision af årsregnskab

Selskabet opfylder bestemmelserne i årsregnskabslovens § 135 og har derved mulighed for at aflægge et ikke revideret årsregnskab. Selskabets ledelse indstiller til generalforsamlingens godkendelse, at selskabets årsregnskab fremover ikke revideres.

### Dirigentens noteringer

Generalforsamlingen har dags dato behandlet og godkendt ledelsens forslag om at undlade revision.

Horsens, den 8. juli 2013



Dirigent Torben Raymond Vind

## DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

### Til kapitalejerne af POLYGEN Danmark ApS

#### ***Påtegning på årsregnskabet***

Vi har revideret årsregnskabet for POLYGEN Danmark ApS for perioden 1. januar - 31. december 2012, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### **Ledelsens ansvar for årsregnskabet**

Selskabets ledelse 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.

#### **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 selskabets 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 selskabets 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.

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. På grund af det forhold, der er beskrevet i grundlag for manglende konklusion, har vi imidlertid ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion.

#### **Forbehold**

##### **Grundlag for manglende konklusion**

Selskabets bogføring udgør som følge af væsentlige mangler ikke et pålideligt grundlag for udarbejdelse af årsregnskabet. Der er ikke foretaget en pålidelig rekonstruktion af alle registreringer, og der henstår væsentlige, uafklarede differencer. Som følge af det mangelfulde regnskabsgrundlag har vi ikke været i stand til at fastlægge omfanget af nødvendige justeringer for en række poster i resultatopgørelsen og balancen.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

**Manglende konklusion**

På grund af betydigheden af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for manglende konklusion, har vi ikke været i stand til at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis, der kan danne grundlag for en konklusion. Vi udtrykker derfor ingen konklusion om årsregnskabet.

Det er vores opfattelse at generalforsamlingen ikke bør godkende regnskabet.

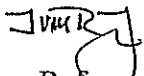
**Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering**

**Supplerende oplysninger vedrørende andre forhold**

Selskabet har den 31. december 2012 ifølge regnskabet et tilgodehavende på 636 tkr. hos et medlem af ledelsen. Selskabets udlån er i strid med selskabslovens § 210 og kan være ansvarspådragende for selskabets ledelse.

Horsens, den 8. juli 2013

Revision Horsens registreret  
revisionsvirksomhed



Ivan Refsgaard Jensen  
registreret revisor HD

SELSKABSOPLYSNINGER

<b>Selskabet</b>	POLYGEN Danmark ApS Allegade 2, 3. sal 8700 Horsens
	CVR-nr.: 32 26 28 13 Regnskabsår: 1. januar - 31. december
<b>Direktion</b>	Torben Raymond Vind
<b>Pengeinstitut</b>	Sparekassen Kronjylland A/S Grønlandsvej 1 A 8700 Horsens
<b>Revisor</b>	Revision Horsens registreret revisionsvirksomhed Torvet 16, 1. sal 8700 Horsens

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### GENERELT

Årsregnskabet for POLYGEN Danmark ApS for 2012 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

#### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, 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 for hver enkelt.

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 afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb.

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

#### Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

### RESULTATOPGØRELSEN

#### Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

#### Bruttofortjeneste

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

### **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 finansiell leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

### **Skat af årets resultat**

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i 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 danske koncernforbundne virksomheder.

## **BALANCEN**

### **Immaterielle anlægsaktiver**

#### **Goodwill**

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske brugstid, der er vurderet til 5 år.

#### **Materielle anlægsaktiver**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

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

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

	<u>Brugstid</u>	<u>Restværdi</u>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år	0-30 %

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter/andre driftsmkostninger.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### **Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealiseringsværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer opgøres som anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

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

### **Tilgodehavender**

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

### **Udbytte**

Forslag til udbytte for regnskabsåret indregnes som en særskilt post under egenkapitalen. Forslag til udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

### **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 gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskattingsregler, måles udskudt skat 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 nettorealiseringsværdi.

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. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 25%.

### **Gældsforpligtelser**

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE  
1. JANUAR 2012 til 31. DECEMBER 2012

	2012	2011
<b>BRUTTOFORTJENESTE</b> .....	<b>340.471</b>	<b>160.004</b>
2 Personaleomkostninger.....	0	-19.684
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver .....	-212.722	-82.168
<b>DRIFTSRESULTAT</b> .....	<b>127.749</b>	<b>58.152</b>
Andre finansielle indtægter .....	0	3.608
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder .....	0	-9.911
Andre finansielle omkostninger.....	-20.351	-21.706
<b>RESULTAT FØR SKAT</b> .....	<b>107.398</b>	<b>30.143</b>
3 Skat af årets resultat.....	-67.391	-7.830
<b>ÅRETS RESULTAT</b> .....	<b>40.007</b>	<b>22.313</b>
 <b>FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING</b>		
Overført resultat.....	40.007	22.313
<b>DISPONERET I ALT</b> .....	<b>40.007</b>	<b>22.313</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012  
AKTIVER

	2012	2011
Goodwill .....	5.000	4.250
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b> .....	<b>5.000</b>	<b>4.250</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar .....	267.527	246.122
<b>Materielle anlægsaktiver</b> .....	<b>267.527</b>	<b>246.122</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER</b> .....	<b>272.527</b>	<b>250.372</b>
Fremstillede færdigvarer og handelsvarer .....	32.545	265.221
<b>Varebeholdninger</b> .....	<b>32.545</b>	<b>265.221</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser .....	28.286	128.494
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder .....	85.434	65.449
Udskudt skatteaktiv .....	0	9.145
Tilgodehavender hos virksomhedsdeltagere og ledelse .....	636.556	0
Periodeafgrænsningsposter .....	0	4.844
<b>Tilgodehavender</b> .....	<b>750.276</b>	<b>207.932</b>
<b>Likvide beholdninger</b> .....	<b>94</b>	<b>0</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b> .....	<b>782.915</b>	<b>473.153</b>
<b>AKTIVER</b> .....	<b>1.055.442</b>	<b>723.525</b>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2012  
PASSIVER

	2012	2011
Virksomhedskapital .....	125.000	125.000
Overført resultat.....	-35.553	-29.996
<b>4 EGENKAPITAL.....</b>	<b>89.447</b>	<b>95.004</b>
Hensættelse til udskudt skat .....	50.326	0
<b>HENSATTE FORPLIGTELSER .....</b>	<b>50.326</b>	<b>0</b>
Ansvarlig lånekapital .....	325.000	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>325.000</b>	<b>0</b>
Kreditinstitutter.....	0	242.434
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	455.836	244.571
Selskabsskat.....	23.875	0
Anden gæld.....	110.958	141.340
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse .....	0	176
<b>Kortfristede gældsforpligtelser .....</b>	<b>590.669</b>	<b>628.521</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSER .....</b>	<b>915.669</b>	<b>628.521</b>
<b>PASSIVER .....</b>	<b>1.055.442</b>	<b>723.525</b>

5 Eventualposter mv.

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

## NOTER

	2012	2011
<b>1 Selskabets hovedaktivitet</b>		
Detailhandel med medicinske og ortopædiske artikler.		
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger.....	0	18.964
Andre omkostninger til social sikring .....	0	720
<b>Personaleomkostninger i alt .....</b>	<b>0</b>	<b>19.684</b>
<b>3 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets resultat.....	23.875	0
Regulering af udskudt skat .....	43.516	7.830
<b>Skat af årets resultat i alt .....</b>	<b>67.391</b>	<b>7.830</b>

	Primo	Kapital- regulering	Forslag til resultatdispon- ering	Ultimo
<b>4 Egenkapital</b>				
Virksomhedskapital.....	125.000	0	0	125.000
Overført resultat.....	-29.996	-45.564	40.007	-35.553
	<b>95.004</b>	<b>-45.564</b>	<b>40.007</b>	<b>89.447</b>

**5 Eventualposter mv.**

Der er ingen eventualaktiver og -forpligtelser udover de i årsrapporten anførte.

**6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser**

Der er ingen pantsætninger og sikkerhedsstillelser udover de i årsrapporten anførte.