

Polygon A/S

Rypevang 5, 3450 Allerød

CVR-nr. 42 93 83 19

Årsrapport

1. januar - 31. december 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. februar 2017.



Jens Peter Haugaard
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	8
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2016	
Anvendt regnskabspraksis	10
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Polygon A/S.

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 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 30. januar 2017

Direktion


Jens Peter Haugaard

Bestyrelse


Eyert Jan Jansen
formand


Mats Sixten Norberg


Ulf Jörgen Gimbringer


Svein-Håkon Bottolfssen


Jens Adler Haugaard

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Polygon A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Polygon A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Centrale forhold ved revisionen

Centrale forhold ved revisionen er de forhold, der efter vores faglige vurdering var de mest betydelige ved vores revision af årsregnskabet for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Disse forhold blev behandlet som led i vores revision af årsregnskabet som helhed og udformningen af vores konklusion herom, og vi afgiver ikke nogen særskilt konklusion om disse forhold.

Ud over forholdet, der er beskrevet i afsnittet ”Grundlag for konklusion”, har vi fastlagt, at de forhold, der er beskrevet nedenfor, er ”Centrale forhold ved revisionen”, der skal meddeles i vores erklæring.

Centrale forhold ved revisionen beskrives her.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige planlægning af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 revision 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 revisionen 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.

København, den 30. januar 2017

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40


Ulrik Nørskov
Statsautoriseret revisor


Michael Markussen
Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Polygon A/S
Rypevang 5
3450 Allerød

CVR-nr.: 42 93 83 19

Hjemsted: Allerød

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Bestyrelse

Evert Jan Jansen, formand
Mats Sixten Norberg
Ulf Jörgen Gimbringer
Svein-Håkon Bottolfssen
Jens Adler Haugaard

Direktion

Jens Peter Haugaard

Revision

BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

Hovedtal og nøgletal

	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.	2012 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	60.285	59.635	60.044	49.375	64.424
Resultat af ordinær primær drift	6.012	4.807	8.933	2.181	13.900
Finansielle poster, netto	-14	-32	-41	-12	-34
Årets resultat	4.651	3.567	6.900	1.611	10.365
Balance:					
Balancesum	38.797	40.733	43.709	35.291	45.898
Egenkapital	22.187	21.537	24.970	20.070	28.459
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	4.162	7.885	1.636	1.234	25.780
Investeringsaktivitet	-168	-291	-5	-113	-576
Finansieringsaktivitet	-4.000	-7.000	-2.000	-10.000	-10.000
Pengestrømme i alt	-6	595	-369	-8.880	6.325
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	112	114	107	104	112
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	57,2	52,9	57,1	56,9	62,0
Egenkapitalforrentning	21,3	15,3	30,6	6,6	36,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Afkast af den investerede kapital	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$
Investeret kapital	Driftsmæssige immaterielle og materielle aktiver samt nettoarbejdskapital
Likviditetsgrad	$\frac{\text{Omsætningsaktiver} \times 100}{\text{Kortfristede gældsforpligtelser}}$

Hovedtal og nøgletal

Soliditetsgrad

$$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$$

Egenkapitalforrentning

$$\frac{\text{Årets resultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter består i at drive virksomhed med reparation og rengøringsarbejder af enhver art med særligt henblik på skadesbegrænsning.

Usædvanlige forhold

Selskabet har ikke været påvirket af usædvanlige forhold i regnskabsåret.

Usikkerhed ved indregning eller måling

Det vurderes, at der ikke knytter sig særlige sikkerheder til indregning og måling af regnskabslementerne i årsregnskabet for selskabet.

Særlige risici

Prisrisici

Det er ledelsens opfattelse, at selskabets hovedbranche ikke er omfattet af særlige prisrisici.

Valutarisici

Selskabet er alene repræsenteret på det danske marked, hvorved det er ledelsens opfattelse, at selskabet ikke er omfattet af væsentlige valutarisici. Der indgås derfor ikke valutapositioner til afdækning af generelle valutarisici.

Renterisici

Da den rentebærende nettogæld ikke udgør et væsentligt beløb, vil moderate ændringer i renteniveauet ikke have nogen væsentlig direkte effekt på indtjeningen. Der indgås derfor ikke rentepositioner til afdækning af renterisici.

Miljøforhold

Selskabet beskæftiger sig med skadesbegrænsning og anvender i forbindelse hermed kun miljøgodkendte produkter. Selskabets aktiviteter er med til at forbedre det eksterne miljø.

Videnressourcer

Det er vigtigt for den løbende udvikling af selskabet, at fastholde et højt kompetenceniveau, hvilket blandt andet kommer til udtryk ved kursusaktiviteter m.m. for medarbejderne.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabets forskning- og udviklingsaktiviteter varetages af centrale enheder i den overliggende Polygon koncern, hvorfor selskabet ikke selv udøver egne aktiviteter.

Den forventede udvikling

Ledelsen forventer et positivt resultat for det kommende regnskabsår.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

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

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Polygon A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en mellem klasse C-virksomhed.

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.

Omregning af fremmed valuta

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Bruttofortjeneste 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.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen i takt med, at produktionen udføres, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte arbejder (produktionsmetoden). Nettoomsætningen indregnes, når de samlede indtægter og omkostninger på entreprisekontrakten og færdiggørelsesgraden på balancedagen kan opgøres pålideligt, og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele vil tilgå selskabet.

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

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 samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab 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.

Anvendt regnskabspraksis

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

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

Ved ændring i afskrivningsperioden eller restværdien indregnes virkningen for afskrivninger fremadrettet som en ændring i regnskabsmæssigt skøn.

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

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvor brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

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

Bygninger	25 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Småaktiver med en forventet levetid under 3 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgskomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn samt låneomkostninger fra specifik og generel låntagning, der direkte vedrører opførelsen af det enkelte aktiv.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer og forventede tab. Igangværende arbejder for fremmed regning er kendetegnet ved, at de producerede varer indeholder en høj grad af individualisering af hensyn til design. Desuden er det et krav, at der inden påbegyndelsen af arbejdet er indgået bindende kontrakt, der medfører bod eller erstatning ved senere ophævelse.

Periodeafgrænsningsposter

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklarationstidspunktet).

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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.

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 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	2016	2015
Bruttofortjeneste	60.285.449	59.635.024
1 Personaleomkostninger	-53.845.362	-54.215.967
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-428.561	-611.890
Driftsresultat	6.011.526	4.807.167
Andre finansielle indtægter	2.448	6.316
Øvrige finansielle omkostninger	-16.408	-37.845
Resultat før skat	5.997.566	4.775.638
2 Skat af årets resultat	-1.346.786	-1.208.723
Årets resultat	4.650.780	3.566.915

Balance 31. december

Aktiver		
Note	2016	2015
Anlægsaktiver		
4 Grunde og bygninger	3.358.602	3.487.974
5 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	444.439	575.721
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.803.041</u>	<u>4.063.695</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>3.803.041</u>	<u>4.063.695</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	13.157.611	15.400.852
6 Igangværende arbejder for fremmed regning	11.469.095	15.672.572
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	8.426.585	3.628.850
Andre tilgodehavender	614.488	662.723
7 Periodeafgrænsningsposter	643.073	616.025
Tilgodehavender i alt	<u>34.310.852</u>	<u>35.981.022</u>
Likvide beholdninger	<u>682.691</u>	<u>688.506</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>34.993.543</u>	<u>36.669.528</u>
Aktiver i alt	<u>38.796.584</u>	<u>40.733.223</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2016	2015
Egenkapital		
8 Virksomhedskapital	620.000	620.000
Overført resultat	16.567.297	16.916.517
Foreslået udbytte for regnskabsåret	5.000.000	4.000.000
Egenkapital i alt	22.187.297	21.536.517
Hensatte forpligtelser		
9 Hensættelser til udskudt skat	914.000	1.333.000
Hensatte forpligtelser i alt	914.000	1.333.000
Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	5.058.676	7.077.794
Selskabsskat	189.786	341.723
Anden gæld	10.446.825	10.444.189
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	15.695.287	17.863.706
Gældsforpligtelser i alt	15.695.287	17.863.706
Passiver i alt	38.796.584	40.733.223
3 Forslag til resultatdisponering		
10 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
11 Eventualposter		
12 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	Foreslået udbytte for regnskabsåret	I alt
Egenkapital 1. januar 2015	620.000	17.349.602	7.000.000	24.969.602
Udloddet udbytte	0	0	-7.000.000	-7.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-433.085	4.000.000	3.566.915
Egenkapital 1. januar 2016	620.000	16.916.517	4.000.000	21.536.517
Udloddet udbytte	0	0	-4.000.000	-4.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	0	-349.220	5.000.000	4.650.780
	620.000	16.567.297	5.000.000	22.187.297

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Årets resultat	4.650.780	3.566.915
13 Reguleringer	1.789.307	1.852.142
14 Ændring i driftskapital	-346.312	4.402.098
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	6.093.775	9.821.155
Renteindbetalinger og lignende	2.448	6.316
Renteudbetalinger og lignende	-16.408	-37.845
Pengestrøm fra ordinær drift	6.079.815	9.789.626
Betalt selskabsskat	-1.917.723	-1.904.451
Pengestrømme fra driftsaktivitet	4.162.092	7.885.175
Køb af materielle anlægsaktiver	-167.907	-290.619
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-167.907	-290.619
Betalt udbytte	-4.000.000	-7.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-4.000.000	-7.000.000
Ændring i likvider	-5.815	594.556
Likvider 1. januar 2016	688.506	93.950
Likvider 31. december 2016	682.691	688.506
Likvider		
Likvide beholdninger	682.691	688.506
Likvider 31. december 2016	682.691	688.506

Noter

	2016	2015
1. Personalemkostninger		
Lønninger og gager	52.831.691	53.197.660
Andre omkostninger til social sikring	1.013.671	1.018.307
	53.845.362	54.215.967
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	112	114
2. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	1.765.786	1.725.723
Årets regulering af udskudt skat	-419.000	-517.000
	1.346.786	1.208.723
3. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	5.000.000	4.000.000
Disponeret fra overført resultat	-349.220	-433.085
Disponeret i alt	4.650.780	3.566.915
4. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2016	11.164.532	11.164.532
Kostpris 31. december 2016	11.164.532	11.164.532
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-7.676.558	-7.547.186
Årets afskrivninger	-129.372	-129.372
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	-7.805.930	-7.676.558
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	3.358.602	3.487.974
Ejendomsvurdering 1. oktober 2016	12.750.000	12.750.000

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
5. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2016	11.778.408	12.181.023
Tilgang i årets løb	167.907	290.619
Afgang i årets løb	<u>-419.129</u>	<u>-693.234</u>
Kostpris 31. december 2016	<u>11.527.186</u>	<u>11.778.408</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	-11.202.687	-11.413.445
Årets afskrivninger	-299.189	-482.518
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	<u>419.129</u>	<u>693.276</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>-11.082.747</u>	<u>-11.202.687</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>444.439</u>	<u>575.721</u>
6. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	<u>11.469.095</u>	<u>15.672.572</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>11.469.095</u>	<u>15.672.572</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	<u>11.469.095</u>	<u>15.672.572</u>
	<u>11.469.095</u>	<u>15.672.572</u>
7. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	<u>643.073</u>	<u>616.025</u>
	<u>643.073</u>	<u>616.025</u>
8. Virksomhedskapital		
Selskabskapitalen består af 23 aktier a 10.000 kr., 1 aktie af 70.000 kr., 2 samleaktier af 100.000 kr. og 1 samleaktie a 120.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		

Noter

	<u>31/12 2016</u>	<u>31/12 2015</u>
9. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2016	1.333.000	1.850.000
Udskudt skat af årets resultat	<u>-419.000</u>	<u>-517.000</u>
	<u>914.000</u>	<u>1.333.000</u>
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Af likvide beholdninger er t.kr. 644 stillet som arbejdsgaranti.		
11. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
Leasingforpligtelser:		
Selskabet har indgået aftale om operationel leasing af automobiler. Leasingforpligtigelsen udgør t.kr. 9.641 med en gennemsnitlig løbetid på 29 måneder.		
12. Nærtstående parter		
Selskabet indgår i koncernregnskabet for Polygon AB, Sveavägen 9, S-101 Stockholm, Sverige.		
13. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	428.561	611.890
Andre finansielle indtægter	-2.448	-6.316
Øvrige finansielle omkostninger	16.408	37.845
Skat af årets resultat	<u>1.346.786</u>	<u>1.208.723</u>
	<u>1.789.307</u>	<u>1.852.142</u>
14. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	1.670.170	3.249.495
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	<u>-2.016.482</u>	<u>1.152.603</u>
	<u>-346.312</u>	<u>4.402.098</u>