

Polygon A/S

Rypevang 5, 3450 Allerød

CVR-nr. 42 93 83 19

Årsrapport

1. januar - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 16. marts 2018.

Mats Sixten Norberg
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hovedtal og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2017	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Egenkapitalopgørelse	18
Pengestrømsopgørelse	19
Noter	20

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Allerød, den 9. februar 2018

Direktion

Yassine Ben Hamouda

Bestyrelse

Ole Peter Rasmussen
formand

Evert Jan Jansen

Mats Sixten Norberg

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 2017, 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 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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.

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 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 noteoplysningerne, 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 placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 9. februar 2018

BUUS JENSEN

Statsautoriserede revisorer
CVR-nr. 16 11 90 40

Michael Markussen

Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 34295

Selskabsoplysninger

Selskabet	Polygon A/S Rypevang 5 3450 Allerød
	CVR-nr.: 42 93 83 19
	Stiftet: 26. juni 1962
	Hjemsted: Allerød
	Regnskabsår: 1. januar - 31. december
Bestyrelse	Ole Peter Rasmussen, formand Evert Jan Jansen Mats Sixten Norberg
Direktion	Yassine Ben Hamouda
Revision	BUUS JENSEN, Statsautoriserede revisorer

Hovedtal og nøgletal

	2017 t.kr.	2016 t.kr.	2015 t.kr.	2014 t.kr.	2013 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Bruttofortjeneste	37.070	60.285	59.635	60.044	49.375
Resultat af ordinær primær drift	-9.796	6.012	4.807	8.933	2.181
Finansielle poster, netto	-13	-14	-32	-41	-12
Årets resultat	-9.380	4.651	3.567	6.900	1.611
Balance:					
Balancesum	27.266	38.797	40.733	43.709	35.291
Investeringer i materielle anlægsaktiver	94	168	291	19	139
Egenkapital	7.808	22.187	21.537	24.970	20.070
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	441	8.960	7.885	1.636	1.234
Investeringsaktivitet	-90	-168	-291	-5	-113
Finansieringsaktivitet	-5.000	-4.000	-7.000	-2.000	-10.000
Pengestrømme i alt	-4.649	4.792	595	-369	-8.880
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	94	112	114	107	104
Nøgletal i %:					
Soliditetsgrad	28,6	57,2	52,9	57,1	56,9
Egenkapitalforrentning	-62,5	21,3	15,3	30,6	6,6

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:

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 af at yde tjenester inden for skadeservice og fugtteknik.

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 usikkerheder til indregning og måling af regnskabslementerne i årsregnskabet.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets bruttofortjeneste udgør 37,1 mio. kr. mod 60,3 mio. kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør -9,4 mio. kr. mod 4,7 mio. kr. sidste år. Ledelsen anser årets resultat for utilfredsstillende.

Årets resultat skyldes dels fald i omsætning og deraf afledt manglende indtjening som følge af at selskabet i begyndelsen af regnskabsåret mistede en samhandelsaftale med én af selskabets største kunder, og dels som følge af afholdte omkostninger i forbindelse med opsigelse af medarbejdere i forbindelse med erhvervelsen af aktiemajoriteten i Dansk Bygningskontrol A/S-koncernen den 4. januar 2018.

Særlige risici

Pris- og kreditrisici

Det er ledelsens opfattelse, at selskabet ikke er påvirket af særlige pris- og kreditrisici.

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. Vurdering af miljømæssige forhold indgår som et naturligt element i selskabets drift.

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.

Ledelsesberetning

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Polygon koncernen tilstræber at være teknologisk førende indenfor sin branche. 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.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Ledelsen henviser til note 1 til årsregnskabet for omtale af begivenheder efter regnskabsårets udløb.

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, produktionsomkostninger, andre driftsindtægter samt andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når salget er gennemført. Dette anses generelt for at være tilfældet, når:

- Tjenesteydelsen er leveret inden regnskabsårets udløb
- Der foreligger en forpligtende salgsaftale
- Salgsprisen er fastlagt
- Indbetalingen er modtaget eller med rimelig sikkerhed kan forventes modtaget

Produktionsomkostninger omfatter de omkostninger, der er medgået til at opnå årets omsætning, herunder råvarer, hjælpematerialer, fremmed arbejder og bilomkostninger.

Andre driftsindtægter indeholder regskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af 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 fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af 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.

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 og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Bygninger	10-25 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år	0 %

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 salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsomkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing), måles ved første indregning i balancen til laveste værdi af dagsværdi og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser. Ved beregning af nutidsværdien anvendes leasingaftalens interne rentefod eller alternativt virksomhedens lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver behandles herefter som øvrige tilsvarende materielle anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel indregnes over kontraktens løbetid i resultatopgørelsen.

Anvendt regnskabspraksis

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

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

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien 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.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på den enkelte kontrakt. Færdiggørelsesgraden opgøres som andelen af de afholdte omkostninger i forhold til forventede samlede omkostninger på den enkelte kontrakt.

Når salgsværdien på en kontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien kun til de medgåede omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kontrakter, hvor salgsværdien af det udførte arbejde overstiger acontofaktureringer og forventede tab, indregnes under tilgodehavender. Kontrakter, hvor acontofaktureringer og forventede tab overstiger salgsværdien, indregnes under forpligtelser.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de afholdes.

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.

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 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.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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 og tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder under koncern cash-pool ordning med fradrag af kortfristet gæld til pengeinstitutter.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	37.070.254	60.285.449
3 Personaleomkostninger	-46.574.486	-53.845.362
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	<u>-291.746</u>	<u>-428.561</u>
Driftsresultat	-9.795.978	6.011.526
Andre finansielle indtægter	4.619	2.448
Øvrige finansielle omkostninger	<u>-17.176</u>	<u>-16.408</u>
Resultat før skat	-9.808.535	5.997.566
4 Skat af årets resultat	<u>429.000</u>	<u>-1.346.786</u>
5 Årets resultat	<u>-9.379.535</u>	<u>4.650.780</u>

Balance 31. december

Aktiver		
<u>Note</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anlægsaktiver		
6 Grunde og bygninger	3.229.230	3.358.602
7 Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	375.830	444.439
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>3.605.060</u>	<u>3.803.041</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>3.605.060</u>	<u>3.803.041</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.615.589	13.157.611
8 Igangværende arbejder for fremmed regning	6.825.936	11.469.095
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	3.792.012	8.426.585
Tilgodehavende selskabsskat	50.000	0
Andre tilgodehavender	535.364	614.488
9 Periodeafgrænsningsposter	174.005	643.073
Tilgodehavender i alt	<u>22.992.906</u>	<u>34.310.852</u>
Likvide beholdninger	<u>668.034</u>	<u>682.691</u>
Omsætningsaktiver i alt	<u>23.660.940</u>	<u>34.993.543</u>
Aktiver i alt	<u>27.266.000</u>	<u>38.796.584</u>

Balance 31. december

Passiver		
Note	2017	2016
Egenkapital		
10 Selskabskapital	620.000	620.000
Overført resultat	7.187.762	16.567.297
Foreslået udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
Egenkapital i alt	7.807.762	22.187.297
 Hensatte forpligtelser		
11 Hensættelser til udskudt skat	485.000	914.000
Hensatte forpligtelser i alt	485.000	914.000
 Gældsforpligtelser		
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.443.130	5.900.553
Selskabsskat	0	189.786
Anden gæld	10.530.108	9.604.948
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	18.973.238	15.695.287
Gældsforpligtelser i alt	18.973.238	15.695.287
 Passiver i alt	 27.266.000	 38.796.584
 1 Efterfølgende begivenheder		
2 Særlige poster		
12 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
13 Eventualposter		
14 Nærtstående parter		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomhedskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabsåret</u>	<u>I alt</u>
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	<u>0</u>	<u>-349.220</u>	<u>5.000.000</u>	<u>4.650.780</u>
Egenkapital 1. januar 2017	620.000	16.567.297	5.000.000	22.187.297
Udloddet udbytte	0	0	-5.000.000	-5.000.000
Årets overførte overskud eller underskud	<u>0</u>	<u>-9.379.535</u>	<u>0</u>	<u>-9.379.535</u>
	<u>620.000</u>	<u>7.187.762</u>	<u>0</u>	<u>7.807.762</u>

Pengestrømsopgørelse 1. januar - 31. december

Note	2017	2016
Årets resultat	-9.379.535	4.650.780
15 Reguleringer	7.813.470	1.789.307
16 Ændring i driftskapital	2.258.943	4.451.423
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	692.878	10.891.510
Renteindbetalinger og lignende	4.619	2.448
Renteudbetalinger og lignende	-17.176	-16.408
Pengestrøm fra ordinær drift	680.321	10.877.550
Betalt selskabsskat	-239.786	-1.917.723
Pengestrømme fra driftsaktivitet	440.535	8.959.827
Køb af materielle anlægsaktiver	-93.765	-167.907
Salg af materielle anlægsaktiver	4.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-89.765	-167.907
Betalt udbytte	-5.000.000	-4.000.000
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-5.000.000	-4.000.000
Ændring i likvider	-4.649.230	4.791.920
Likvider 1. januar 2017	9.109.276	4.317.356
Likvider 31. december 2017	4.460.046	9.109.276
Likvider		
Likvide beholdninger	668.034	682.691
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder under koncern cash-pool ordning	3.792.012	8.426.585
Likvider 31. december 2017	4.460.046	9.109.276

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
1. Efterfølgende begivenheder		
Selskabet har den 4. januar 2018 erhvervet aktiemajoriteten i Dansk Bygningskontrol A/S-koncernen. Til brug for erhvervelsen har selskabet gennemført kapitalforhøjelser den 2. januar og 4. januar 2018.		
Som led i erhvervelsen af aktiemajoriteten i Dansk Bygningskontrol A/S-koncernen har selskabet efter regnskabsåret udløb fortsat de påbegyndte omstrukturingsplaner, herunder tilpasning af personale- og lokaleforhold.		
Herudover er der efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.		
2. Særlige poster		
Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af afholdte omkostninger til opsigelse af medarbejdere i forbindelse med erhvervelsen af aktiemajoriteten i Dansk Bygningskontrol A/S-koncernen. Lønomsomkostninger ved fritstilling af medarbejdere, 3,1 mio.kr. er indregnet som personaleomkostninger, og omkostninger ved udtræden af tilhørende billeasingaftaler, 0,3 mio.kr. er indregnet som produktionsomkostninger. Endvidere har selskabet afholdt rådgiver- og transaktionsomkostninger i forbindelse med erhvervelsen af aktiemajoriteten i Dansk Bygningskontrol A/S-koncernen på 4,8 mio.kr., der er indregnet som administrationsomkostninger.		
3. Personaleomkostninger		
Lønninger og gager	42.269.274	48.740.042
Pensioner	3.490.394	4.091.649
Andre omkostninger til social sikring	814.818	1.013.671
	<u>46.574.486</u>	<u>53.845.362</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>94</u>	<u>112</u>
4. Skat af årets resultat		
Skat af årets resultat	0	1.765.786
Årets regulering af udskudt skat	-429.000	-419.000
	<u>-429.000</u>	<u>1.346.786</u>

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
5. Forslag til resultatdisponering		
Udbytte for regnskabsåret	0	5.000.000
Disponeret fra overført resultat	<u>-9.379.535</u>	<u>-349.220</u>
Disponeret i alt	<u>-9.379.535</u>	<u>4.650.780</u>
6. Grunde og bygninger		
Kostpris 1. januar 2017	<u>11.229.548</u>	<u>11.229.548</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>11.229.548</u>	<u>11.229.548</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-7.870.946	-7.741.574
Årets afskrivninger	<u>-129.372</u>	<u>-129.372</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>-8.000.318</u>	<u>-7.870.946</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>3.229.230</u>	<u>3.358.602</u>
Ejendomsvurdering 1. oktober 2017	<u>12.750.000</u>	<u>12.750.000</u>
7. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris 1. januar 2017	11.527.186	11.778.408
Tilgang i årets løb	93.765	167.907
Afgang i årets løb	<u>-514.542</u>	<u>-419.129</u>
Kostpris 31. december 2017	<u>11.106.409</u>	<u>11.527.186</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	-11.082.747	-11.202.687
Årets afskrivninger	-162.374	-299.189
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>514.542</u>	<u>419.129</u>
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>-10.730.579</u>	<u>-11.082.747</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017	<u>375.830</u>	<u>444.439</u>

Noter

	<u>31/12 2017</u>	<u>31/12 2016</u>
8. Igangværende arbejder for fremmed regning		
Salgsværdi af periodens produktion	6.825.936	11.469.095
Modtagne acantobetalinger	<u>0</u>	<u>0</u>
Igangværende arbejder for fremmed regning, netto	<u>6.825.936</u>	<u>11.469.095</u>
Der indregnes således:		
Igangværende arbejder for fremmed regning (Omsætningsaktiver)	<u>6.825.936</u>	<u>11.469.095</u>
	<u>6.825.936</u>	<u>11.469.095</u>
9. Periodeafgrænsningsposter		
Forudbetalte omkostninger	<u>174.005</u>	<u>643.073</u>
	<u>174.005</u>	<u>643.073</u>
10. Selskabskapital		
Aktiekapitalen består af 620 aktier a 1.000 kr. Kapitalen er ikke opdelt i klasser.		
11. Hensættelser til udskudt skat		
Hensættelser til udskudt skat 1. januar 2017	914.000	419.000
Udskudt skat af årets resultat	<u>-429.000</u>	<u>495.000</u>
	<u>485.000</u>	<u>914.000</u>
12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
Af likvide beholdninger er t.kr. 644 stillet som arbejdsgaranti.		
13. Eventualposter		
Eventualforpligtelser		
		t.kr.
Leasingforpligtelser		<u>6.756</u>
Eventualforpligtelser i alt		<u>6.756</u>

Noter

14. Nærtstående parter

Bestemmende indflydelse

Polygon AS Hovedaktionær
Enebakvejen 307
N-1188 Oslo
Norge

Transaktioner

De i regnskabsåret foretagne transaktioner med nærtstående parter er gennemført på normale markedsvilkår.

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernregnskabet for Polygon AB, Sveavägen 9, SE-111 57 Stockholm, Sverige.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
15. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	291.746	428.561
Rådgiver- og transaktionsomkostninger mv.	4.840.700	0
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-4.000	0
Afsatte medarbejderforpligtelser mv.	3.101.467	0
Andre finansielle indtægter	-4.619	-2.448
Øvrige finansielle omkostninger	17.176	16.408
Skat af årets resultat	-429.000	1.346.786
	<u>7.813.470</u>	<u>1.789.307</u>
16. Ændring i driftskapital		
Ændring i tilgodehavender	6.733.374	6.467.904
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-4.474.431	-2.016.481
	<u>2.258.943</u>	<u>4.451.423</u>