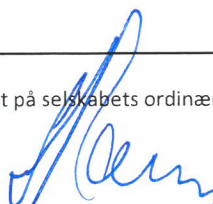


Dansk Bygningskontrol A/S
Stamholmen 193 B
2650 Hvidovre

CVR-nr. 31859883

Årsrapport for regnskabsåret 1. juli 2017 - 31. december 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 26. april 2018.



Ole Peter Rasmussen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Ledelsesberetning	7
Koncerndiagram	8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9
Resultatopgørelse 1. juli - 31. december (koncern)	13
Balance 31. december (koncern)	14
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 31. december (koncern)	17
Noter (koncern)	18
Resultatopgørelse 1. juli - 31. december (moderselskab)	21
Balance 31. december (moderselskab)	22
Noter (moderselskab)	25

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapport 2017 (6 måneder) for Dansk Bygningskontrol A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidigt er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hvidovre, den 26. marts 2018

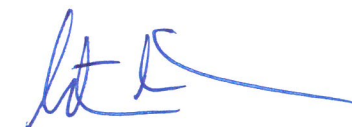
Bestyrelse



Ole Peter Rasmussen




Evert Jan Jansen



Mats Sixten Norberg

Direktion



Yassine Ben Hamouda



Bjørn Christie

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Dansk Bygningskontrol A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Dansk Bygningskontrol A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 31. december 2017, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, pengestrømsopgørelse og noter. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og den finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 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 koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen 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 koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernen og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og 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 revisionshandling, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

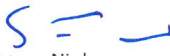
Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller 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 koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Køge, den 26. marts 2018
Addere Revision
Statsautoriseret revisionspartnerselskab
CVR-nr. 34589992


Søren Nielsen
Statsautoriseret revisor
MNE-nr. 10798

Selskabsoplysninger

Navn og adresse:	Dansk Bygningskontrol A/S Stamholmen 193 B 2650 Hvidovre	
	Telefon: 72 28 28 18 E-mail: info@bygningkontrol.dk www.bygningkontrol.dk	
	CVR-nr. 31859883 Hjemstedkommune: Hvidovre	
Bestyrelse:	Ole Peter Rasmussen Evert Jan Jansen Mats Sixten Norberg	(formand)
Direktion:	Yassine Ben Hamouda Bjørn Christie	(administrerende direktør) (økonomidirektør)
Revision:	Addere Revision Statsautoriseret revisionspartnerselskab CVR-nr. 34589992 Galoche Allé 6 4600 Køge	
	Telefon: 56 64 05 00	

Hoved- og nøgletal

TDKK	2017 (6 måneder)	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	118.422	205.344	195.478	182.824	127.662
Bruttoresultat	50.206	83.053	78.289	75.496	48.168
Driftsresultat	19.033	21.252	23.571	25.456	9.021
Finansielle poster, netto	-349	-760	-745	-1.391	-1.954
Resultat før skat	18.684	20.492	22.826	24.065	7.067
Årets resultat	<u>14.487</u>	<u>15.793</u>	<u>17.669</u>	<u>18.424</u>	<u>5.367</u>
EBITDA	<u>25.047</u>	<u>33.222</u>	<u>32.641</u>	<u>34.691</u>	<u>17.699</u>
Balance:					
Aktiver	114.704	116.624	117.774	90.123	74.520
Egenkapital	<u>48.399</u>	<u>49.407</u>	<u>46.925</u>	<u>30.953</u>	<u>12.771</u>
Pengestrømme:					
Pengestrømme fra drift	9.608	23.427	18.282	39.275	3.817
Investeringsaktivitet	-871	-11.812	-23.119	-14.884	-3.914
Heraf køb af materielle anlægsaktiver	-871	-11.812	-23.119	-14.884	-3.914
Finansieringsaktivitet	<u>-8.737</u>	<u>-11.615</u>	<u>4.837</u>	<u>-17.410</u>	<u>-6.884</u>
Pengestrømme i alt	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>6.981</u>	<u>-6.981</u>
Medarbejdere:					
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>258</u>	<u>236</u>	<u>207</u>	<u>187</u>	<u>141</u>
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	42,4%	40,4%	40,1%	41,3%	37,7%
Overskudsgrad	16,1%	10,3%	12,1%	13,9%	7,1%
Afkastningsgrad	16,5%	18,1%	22,7%	30,9%	13,4%
Andel egenkapital	42,2%	42,4%	39,8%	34,3%	17,1%
Forrentning af egenkapital	<u>59,2%</u>	<u>32,8%</u>	<u>45,4%</u>	<u>84,3%</u>	<u>53,5%</u>

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernen har følgende forretningsområder:

- Skadeservice fra 12 geografisk fordelte fuldservice skadeservicecentre
- Udlejning af affugtere, pumper og generatorer
- Specialaffugtning og nybyggeriudtørring

Udvikling i regnskabsåret

Koncernen har i 2017 (6 måneder) realiseret en nettoomsætning på 118,4 MDKK. Der er realiseret et EBITDA på 25,0 MDKK samt et resultat før skat på 18,7 MDKK, hvilket er tilfredsstillende. Den tilfredsstillende indtjening skyldes et fortsat forøget samarbejde primært med aftalekunder.

Koncernen har haft pengestrømme fra ordinær drift på 14,2 MDKK, hvilket er tilfredsstillende.

Usikkerheder og usædvanlige forhold

Der har ikke været usikkerheder eller usædvanlige forhold, der har påvirket indregning eller måling.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Polygon A/S, som er en del af Polygon Group med aktiviteter i 13 lande på 3 kontinenter, har med virkning fra 1. januar 2018 erhvervet 100% af aktiekapitalen og stemmerettighederne i Dansk Bygningskontrol A/S. En del af erhvervelsen er erlagt i nyudstedte aktier i Polygon A/S, hvorved ledende medarbejdere i Dansk Bygningskontrol A/S igennem det fællesejede selskab DBK Invest A/S kontrollerer 30% af aktiekapitalen og stemmerettighederne i Polygon A/S.

Da der efter Polygon A/S' overtagelse af Dansk Bygningskontrol A/S ikke længere er minoritetsaktionærer i nogen af de 11 datterselskaber, vil samtlige selskaber i koncernen blive fusioneret med virkning fra 1. januar 2018 med Dansk Bygningskontrol A/S som det fortsættende selskab. I forbindelse med fusionen vil Dansk Bygningskontrol A/S ændre navn til Polygon DB A/S.

Forventet udvikling

Det forventes, at koncernen i det kommende regnskabsår får en større aktivitet og forøget indtjening.

Koncerndiagram

	Dansk Bygningskontrol A/S		
	Årets resultat		10.354
	Egenkapital		33.160
55%	Dansk Bygningskontrol Storkøbenhavn A/S		
	Årets resultat		3.837
	Egenkapital		13.333
65%	Dansk Bygningskontrol Nordsjælland A/S		
	Årets resultat		1.985
	Egenkapital		5.646
60%	Dansk Bygningskontrol Vestjylland A/S		
	Årets resultat		429
	Egenkapital		282
35%	Dansk Bygningskontrol Midtsjælland A/S		
	Årets resultat		1.463
	Egenkapital		6.730
65%	Dansk Bygningskontrol Sydjylland A/S		
	Årets resultat		550
	Egenkapital		1.398
80%	Dansk Bygningskontrol Fyn A/S		
	Årets resultat		316
	Egenkapital		960
75%	Dansk Bygningskontrol Østjylland A/S		
	Årets resultat		356
	Egenkapital		1.901
70%	Dansk Bygningskontrol Nordjylland A/S		
	Årets resultat		483
	Egenkapital		-216
70%	Dansk Bygningskontrol Trekantsområdet A/S		
	Årets resultat		527
	Egenkapital		2.405
65%	Dansk Bygningskontrol Fugtteknik A/S		
	Årets resultat		411
	Egenkapital		2.567
100%	Fionia Rental A/S		
	Årets resultat		4.259
	Egenkapital		15.054

Anvendt regnskabspraksis

Generelt

Årsrapporten for Dansk Bygningskontrol A/S aflægges i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdiregulering af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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 at forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

Koncernregnskab

Koncernregnskabet omfatter moderselskabet samt dattervirksomheder, hvori moderselskabet direkte eller indirekte besidder minimum 50% af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i dattervirksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Nyerhvervede eller nystiftede virksomheder indregnes i koncernregnskabet fra anskaffelsestidspunktet. Solgte eller afviklede virksomheder indregnes i den konsoliderede resultatopgørelse frem til afståelsestidspunktet. Sammenligningstal korrigeres ikke for nyhvervede, solgte eller afviklede virksomheder.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der hensættes til dækning af omkostninger ved besluttede og offentliggjorte omstruktureringer i den erhvervede virksomhed i forbindelse med købet. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem anskaffelsværdi og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid, dog maksimalt 10 år. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill), der modsvarer en forventet ugunstig udvikling i de pågældende virksomheder, indregnes i balancen under periodeafgrænsningsposter og indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at den ugunstige udvikling realiseres. Af negativ goodwill, der ikke relaterer sig til forventet ugunstig udvikling, indregnes i balancen et beløb svarende til handelsværdien af ikke-monetære aktiver, der efterfølgende indregnes i resultatopgørelsen over de ikke-monetære aktivers gennemsnitlige levetid.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af dattervirksomhedernes resultat og egenkapital reguleres årligt og opføres som særskilte poster under resultatopgørelse og balance.

Resultatopgørelse**Nettoomsætning:**

Nettoomsætning ved salg af varer og tjenesteydelser indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes eksklusiv moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Produktionsomkostninger:

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, herunder afskrivninger, der afholdes for at opnå årets nettoomsætning.

Distributionsomkostninger:

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til distribution af varer og tjenesteydelser solgt i året samt til årets gennemførte salgskampagner m.m.

Administrationsomkostninger:

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der er afholdt til ledelse og administration herunder omkostninger til administrativt personale, ledelsen, lokaler, kontoromkostninger m.v.

Finansielle poster:

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta.

Skat af årets resultat:

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat.

Balance**Materielle anlægsaktiver:**

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Materielle anlægsaktiver afskrives lineært over følgende perioder:

Indretning lejede lokaler	5 år
Driftsmateriel	5 år
Leaset driftsmateriel	5 år

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:**Resultatopgørelse:**

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance/tab og fradrag af afskrivning på goodwill.

Balance:

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig værdi indregnes til tkr. 0 og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi i det omfang, det vurderes som uerholdeligt. Såfremt den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser i det omfang, moderselskabet har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den tilknyttede virksomheds underbalance.

Nettoopskrivning af kapitalandele overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi med fradrag af forventet udbytte overstiger anskaffelsessværdien.

Tilgodehavender:

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab til nettorealizationsværdi.

Igangværende arbejder for fremmed regning:

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde.

Når salgsværdien på en entreprisekontrakt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller nettorealizationsværdien, såfremt denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængigt af nettoværdien af salgssummen med fradrag af a conto faktureringer og forudbetalinger.

Leasingkontrakter:

Leasingkontrakter vedrørende materielle anlægsaktiver, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiel leasing) indregnes i balancen som aktiver. Aktiverne måles ved første indregning til kostpris og afskrives som øvrige materielle anlægsaktiver.

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

Skyldig skat og udskudt skat:

Aktuelle skatteforpligtelser indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for betalte acontoskatter.

Efter sambeskatningsreglerne overtager selskabet som administrationselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatter over for Skat i takt med dattervirksomhedernes betaling af sambeskatningsbidrag. Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under tilgodehavender eller gæld.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser. Udskudte skatteaktiver måles til nettorealizationsværdi.

Gældsforpligtelser:

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i gæld til pengeinstitutter samt gæld til pengeinstitutter ved årets begyndelse og

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

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 omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af aktiekapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld samt betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Nøgletal i %:

Nøgletal udarbejdes i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Anbefalinger og Nøgletal 2005".

De i hoved- og nøgletaloversigten anførte nøgletal beregnes som følger:

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat} * 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat} * 100}{\text{Aktiver (gennemsnitlige)}}$
Andel egenkapital	$\frac{\text{Årets resultat (ultimo)} * 100}{\text{Aktiver}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Årets resultat} * 100}{\text{Egenkapital (gennemsnitlig)}}$

Resultatopgørelse 1. juli - 31. december (koncern)

TDKK	<u>Note</u>	2017 <u>(6 måneder)</u>	<u>2016/17</u>
Nettoomsætning		118.422	205.344
Produktionsomkostninger	1	<u>-68.216</u>	<u>-122.291</u>
Bruttoresultat		50.206	83.053
Distributionsomkostninger	1	-20.898	-40.766
Administrationsomkostninger		<u>-10.275</u>	<u>-21.035</u>
Driftsresultat		19.033	21.252
Finansielle indtægter		0	3
Finansielle omkostninger		<u>-349</u>	<u>-763</u>
Resultat før skat		18.684	20.492
Skat af årets resultat	2	<u>-4.197</u>	<u>-4.699</u>
Årets resultat	3	<u><u>14.487</u></u>	<u><u>15.793</u></u>

Balance 31. december (koncern)**Aktiver**

TDKK	<u>Note</u>	<u>31.12.17</u>	<u>30.06.17</u>
Anlægsaktiver			
Indretning lejede lokaler	4	1.746	2.085
Driftsmateriel	5	2.377	2.958
Leaset driftsmateriel	6	<u>27.501</u>	<u>31.791</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>31.624</u>	<u>36.834</u>
Anlægsaktiver		<u>31.624</u>	<u>36.834</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender fra salg		45.288	37.659
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	36.245	28.991
Andre tilgodehavender		1.294	1.328
Periodeafgrænsningsposter		<u>171</u>	<u>1.413</u>
Tilgodehavender		82.998	69.391
Likvide beholdninger		<u>82</u>	<u>10.399</u>
Omsætningsaktiver		<u>83.080</u>	<u>79.790</u>
Aktiver		<u><u>114.704</u></u>	<u><u>116.624</u></u>

Balance 31. december (koncern)**Passiver**

TDKK	<u>Note</u>	<u>31.12.17</u>	<u>30.06.17</u>
Egenkapital			
Selskabskapital		1.000	1.000
Overført overskud		32.160	21.806
Foreslået udbytte		<u>0</u>	<u>11.000</u>
Moderselskab		33.160	33.806
Minoritetsinteresser		<u>15.239</u>	<u>15.601</u>
Egenkapital		<u>48.399</u>	<u>49.407</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelse til udskudt skat		<u>3.387</u>	<u>2.906</u>
Hensatte forpligtelser		<u>3.387</u>	<u>2.906</u>
Gældsforpligtelser			
Leasinggæld	8	<u>19.288</u>	<u>23.453</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>19.288</u>	<u>23.453</u>
Leasinggæld	8	8.700	8.094
Gæld til kreditinstitutter		0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		6.008	5.648
Selskabsskat		3.716	4.568
Anden gæld		<u>25.206</u>	<u>22.548</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>43.630</u>	<u>40.858</u>
Gældsforpligtelser		<u>62.918</u>	<u>64.311</u>
Passiver		<u>114.704</u>	<u>116.624</u>
Lejeforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse (koncern)

TDKK	<u>Selskabs- kapital</u>	<u>Overført overskud</u>	<u>Foreslået udbytte</u>	<u>Minoritets- interesser</u>	<u>Egenkapital</u>
Egenkapital 1. juli 2016	1.000	22.019	11.000	12.906	46.925
Betalt udbytte	0	0	-11.000	-2.420	-13.420
Tilgang minoritetsinteresser	0	0	0	109	109
Afgang minoritetsinteresser	0	0	0	0	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>-213</u>	<u>11.000</u>	<u>5.006</u>	<u>15.793</u>
Egenkapital 30. juni 2017	1.000	21.806	11.000	15.601	49.407
Betalt udbytte	0	0	-11.000	-4.495	-15.495
Tilgang minoritetsinteresser	0	0	0	0	0
Afgang minoritetsinteresser	0	0	0	0	0
Årets resultat	<u>0</u>	<u>10.354</u>	<u>0</u>	<u>4.133</u>	<u>14.487</u>
Egenkapital 31. december 2017	<u><u>1.000</u></u>	<u><u>32.160</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>15.239</u></u>	<u><u>48.399</u></u>

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 31. december (koncern)

TDKK	2017 (6 måneder)	2016/17
Driftsresultat	19.033	21.252
Afskrivning af anlægsaktiver	6.081	12.178
Tilgodehavender fra salg	-7.629	-298
Igangværende arbejder for fremmed regning	-7.254	68
Andre tilgodehavender	34	54
Periodeafgrænsningsposter	1.242	-295
Leverandører af varer og tjenesteydelser	360	-1.262
Anden gæld	2.658	-2.180
	<hr/>	<hr/>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	14.525	29.517
Finansielle indtægter	0	3
Finansielle omkostninger	-349	-763
	<hr/>	<hr/>
Pengestrømme fra ordinær drift	14.176	28.757
Selskabsskat	-4.568	-5.330
	<hr/>	<hr/>
Pengestrømme fra drift	9.608	23.427
	<hr/>	<hr/>
Indretning lejede lokaler	-15	-777
Driftsmateriel	-108	-1.117
Leaset driftsmateriel	-748	-9.918
	<hr/>	<hr/>
Investeringsaktivitet	-871	-11.812
	<hr/>	<hr/>
Betalt udbytte	-15.495	-13.420
Tilgang minoritetsinteresser	0	109
Afgang minoritetsinteresser	0	0
Leasinggæld	-3.559	441
Likvide beholdninger	10.317	1.255
	<hr/>	<hr/>
Finansieringsaktivitet	-8.737	-11.615
	<hr/>	<hr/>
Ændring i gæld til pengeinstitutter	0	0
	<hr/>	<hr/>
Gæld til pengeinstitutter, primo	0	0
	<hr/>	<hr/>
Gæld til pengeinstitutter, ultimo	0	0
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Noter (koncern)

TDKK	2017 (6 måneder)	2016/17
1. Personaleomkostninger:		
Lønninger	53.886	95.788
Pensioner	4.203	7.358
Sociale omkostninger	881	1.884
Lønrefusion	-879	-1.537
	<u>58.091</u>	<u>103.493</u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>258</u>	<u>236</u>
2. Skat af årets resultat:		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	3.716	5.055
Regulering af udskudt skat	<u>481</u>	<u>-356</u>
	4.197	4.699
Rest selskabsskat tidligere år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>4.197</u>	<u>4.699</u>
3. Resultatdisponering:		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	11.000
Overført overskud	<u>10.354</u>	<u>-213</u>
Moderselskab	10.354	10.787
Minoritetsinteresser	<u>4.133</u>	<u>5.006</u>
Årets resultat	<u>14.487</u>	<u>15.793</u>
4. Indretning lejede lokaler:		
Kostpris 1. juli	6.622	5.845
Tilgang i årets løb	15	777
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>6.637</u>	<u>6.622</u>
Afskrivninger 1. juli	4.537	3.857
Årets afskrivninger	354	680
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 31. december	<u>4.891</u>	<u>4.537</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>1.746</u>	<u>2.085</u>

TDKK	<u>31.12.17</u>	<u>30.06.17</u>
5. Driftsmateriel:		
Kostpris 1. juli	8.700	8.671
Tilgang i årets løb	108	1.127
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-1.098</u>
Kostpris 31. december	<u>8.808</u>	<u>8.700</u>
Afskrivninger 1. juli	5.742	5.411
Årets afskrivninger	689	1.419
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-1.088</u>
Afskrivninger 31. december	<u>6.431</u>	<u>5.742</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u><u>2.377</u></u>	<u><u>2.958</u></u>
6. Leaset driftsmateriel:		
Kostpris 1. juli	83.287	75.757
Tilgang i årets løb	815	9.940
Afgang i årets løb	<u>-638</u>	<u>-2.410</u>
Kostpris 31. december	<u>83.464</u>	<u>83.287</u>
Afskrivninger 1. juli	51.496	43.805
Årets afskrivninger	5.038	10.079
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-571</u>	<u>-2.388</u>
Afskrivninger 31. december	<u>55.963</u>	<u>51.496</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u><u>27.501</u></u>	<u><u>31.791</u></u>
7. Igangværende arbejder for fremmed regning:		
Salgsværdi af udført arbejde	39.076	31.339
A conto faktureringer	<u>-2.831</u>	<u>-2.348</u>
	<u><u>36.245</u></u>	<u><u>28.991</u></u>

TDKK	<u>31.12.17</u>	<u>30.06.17</u>
8. Leasinggæld:		
Forfalden i perioden 1. januar 2018 - 31. december 2018	8.700	8.094
Forfalden i perioden 1. januar 2019 - 31. december 2022	<u>19.288</u>	<u>23.453</u>
	<u>27.988</u>	<u>31.547</u>
9. Lejeforpligtelser:		
Huslejeforpligtelser	<u>26.945</u>	<u>29.558</u>
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser:		
Virksomhedspant med pant i driftsmateriel og tilgodehavender til sikkerhed for koncernens engagement med pengeinstitut	<u>15.600</u>	<u>15.600</u>
Bankgaranti til sikkerhed for huslejeforpligtelser	<u>949</u>	<u>949</u>

Resultatopgørelse 1. juli - 31. december (moderselskab)

TDKK	<u>Note</u>	2017 <u>(6 måneder)</u>	<u>2016/17</u>
Nettoomsætning		9.518	21.244
Administrationsomkostninger	1	<u>-9.518</u>	<u>-21.242</u>
Driftsresultat		<u>0</u>	<u>2</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		10.483	11.096
Finansielle indtægter		0	1
Finansielle omkostninger		<u>-129</u>	<u>-290</u>
		<u>10.354</u>	<u>10.807</u>
Resultat før skat		10.354	10.809
Skat af årets resultat	2	<u>0</u>	<u>-22</u>
Årets resultat	3	<u><u>10.354</u></u>	<u><u>10.787</u></u>

Balance 31. december (moderselskab)**Aktiver**

TDKK	<u>Note</u>	<u>31.12.17</u>	<u>30.06.17</u>
Anlægsaktiver			
Indretning lejede lokaler	4	226	264
Driftsmateriel	5	499	582
Leaset driftsmateriel	6	<u>1.445</u>	<u>1.696</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>2.170</u>	<u>2.542</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	<u>34.821</u>	<u>38.043</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>34.821</u>	<u>38.043</u>
Anlægsaktiver		<u>36.991</u>	<u>40.585</u>
Omsætningsaktiver			
Ansvarlig lånekapital i dattervirksomheder (langfristet)		3.185	4.402
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		12.771	11.266
Selskabsskat		-17	449
Andre tilgodehavender		234	218
Periodeafgrænsningsposter		<u>171</u>	<u>412</u>
Tilgodehavender		16.344	16.747
Likvide beholdninger		<u>1</u>	<u>1.182</u>
Omsætningsaktiver		<u>16.345</u>	<u>17.929</u>
Aktiver		<u><u>53.336</u></u>	<u><u>58.514</u></u>

Balance 31. december (moderselskab)**Passiver**

TDKK	<u>Note</u>	<u>31.12.17</u>	<u>30.06.17</u>
Egenkapital			
Selskabskapital	8	1.000	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		27.243	16.760
Overført overskud		4.917	5.046
Foreslået udbytte		<u>0</u>	<u>11.000</u>
Egenkapital		<u>33.160</u>	<u>33.806</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelse til udskudt skat		<u>7</u>	<u>24</u>
Hensatte forpligtelser		<u>7</u>	<u>24</u>
Gældsforpligtelser			
Leasinggæld	9	<u>25</u>	<u>1.290</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>25</u>	<u>1.290</u>
Leasinggæld	9	1.460	385
Gæld til kreditinstitutter		0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		826	872
Gæld til tilknyttede virksomheder		15.688	18.712
Anden gæld		<u>2.170</u>	<u>3.425</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>20.144</u>	<u>23.394</u>
Gældsforpligtelser		<u>20.169</u>	<u>24.684</u>
Passiver		<u>53.336</u>	<u>58.514</u>
Eventualposter	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		

Egenkapitalopgørelse (moderselskab)

TDKK	Selskabs- kapital	Reserve for netto- opskrivning	Overført overskud	Foreslået udbytte	Egenkapital
Egenkapital 1. juli 2016	1.000	19.378	2.641	11.000	34.019
Betalt udbytte	0	0	0	-11.000	-11.000
Årets resultat	0	-2.618	2.405	11.000	10.787
Egenkapital 30. juni 2017	1.000	16.760	5.046	11.000	33.806
Betalt udbytte	0	0	0	-11.000	-11.000
Årets resultat	0	10.483	-129	0	10.354
Egenkapital 31. december 2017	<u>1.000</u>	<u>27.243</u>	<u>4.917</u>	<u>0</u>	<u>33.160</u>

Noter (moderselskab)

TDKK	2017 (6 måneder)	2016/17
1. Personaleomkostninger:		
Lønninger	6.142	13.702
Pensioner	394	743
Sociale omkostninger	137	311
Lønrefusion	-373	-897
	<u>6.300</u>	<u>13.859</u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>24</u>	<u>24</u>
2. Skat af årets resultat:		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	17	38
Regulering af udskudt skat	-17	-16
	<u>0</u>	<u>22</u>
Rest selskabsskat tidligere år	0	0
	<u>0</u>	<u>22</u>
3. Resultatdisponering:		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	0	11.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	10.483	-2.618
Overført overskud	-129	2.405
Årets resultat	<u>10.354</u>	<u>10.787</u>
4. Indretning lejede lokaler:		
Kostpris 1. juli	760	695
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>65</u>
Kostpris 31. december	<u>760</u>	<u>760</u>
Afskrivninger 1. juli	496	401
Årets afskrivninger	<u>38</u>	<u>95</u>
Afskrivninger 31. december	<u>534</u>	<u>496</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>226</u>	<u>264</u>

TDKK	<u>31.12.17</u>	<u>30.06.17</u>
5. Driftsmateriel:		
Kostpris 1. juli	1.029	606
Tilgang i årets løb	0	423
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>1.029</u>	<u>1.029</u>
Afskrivninger 1. juli	447	269
Årets afskrivninger	83	178
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 31. december	<u>530</u>	<u>447</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u><u>499</u></u>	<u><u>582</u></u>
6. Leaset driftsmateriel:		
Kostpris 1. juli	2.509	2.509
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>0</u>
Kostpris 31. december	<u>2.509</u>	<u>2.509</u>
Afskrivninger 1. juli	813	311
Årets afskrivninger	251	502
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>0</u>
Afskrivninger 31. december	<u>1.064</u>	<u>813</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u><u>1.445</u></u>	<u><u>1.696</u></u>
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:		
Kostpris 1. juli	7.578	7.678
Tilgang i årets løb	0	0
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-100</u>
Kostpris 31. december	<u>7.578</u>	<u>7.578</u>
Op- og nedskrivninger 1. juli	30.465	27.858
Resultat før skat	18.813	20.779
Skat af årets resultat	-4.197	-4.677
Minoritetsinteresser	-4.133	-5.006
Modtaget udbytte	-13.705	-8.480
Op- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-9</u>
Op- og nedskrivninger 31. december	<u>27.243</u>	<u>30.465</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u><u>34.821</u></u>	<u><u>38.043</u></u>

TDKK	<u>31.12.17</u>	<u>30.06.17</u>
8. Selskabskapital:		
10.000 stk. à nominelt 100 kr.	<u>1.000</u>	<u>1.000</u>
Selskabskapitalforhøjelser:		
Indbetalt ved stiftelse den 9. januar 2009	600	
2009/10	<u>400</u>	
	<u>1.000</u>	
9. Leasinggæld:		
Forfalden i perioden 1. januar 2018 - 31. december 2018	1.460	385
Forfalden i perioden 1. januar 2019 - 31. december 2022	<u>25</u>	<u>1.290</u>
	<u>1.485</u>	<u>1.675</u>
10. Eventualposter:		
Selskabet hæfter solidarisk for den samlede skat af sambeskatningsindkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til Skat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb. For selskaber, der ikke er 100% ejede af den sambeskattede koncern, er hæftelsen subsidær og begrænset.		
Det samlede beløb for skyldig selskabsskat fremgår af årsrapporten for YBH Holding ApS, der er administrationselskab i forhold til sambeskatningen.		
11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser:		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med en regnskabsmæssig værdi på tkr.	<u>34.821</u>	<u>38.043</u>
Ansvarlig lånekapital i dattervirksomheder (langfristet) med en regnskabsmæssig værdi på tkr.	<u>3.185</u>	<u>4.402</u>
er stillet til sikkerhed for følgende gæld til pengeinstitutter og leasinggæld	<u>20.717</u>	<u>22.213</u>
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for følgende gæld i tilknyttede virksomheder:		
Leasinggæld	<u>26.503</u>	<u>29.872</u>
Gæld til kreditinstitutter	<u>0</u>	<u>0</u>

TDKK

31.12.1730.06.17**12. Nærtstående parter:**

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Polygon A/S
Rypevang 5
3450 Allerød

Nærtstående parter med majoriteten af selskabskapitalen i selskabet:

Polygon A/S
Rypevang 5
3450 Allerød

Transaktioner med nærtstående parter:

Udover sædvanlige koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag er der ikke i årets løb gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, datterselskaber eller andre nærtstående parter.