

Dansk Bygningskontrol A/S
Stamholmen 193 B
2650 Hvidovre

CVR-nr. 31 85 98 83

Årsrapport for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 27. september 2017.



Troels Mørch Tuxen
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 - 30. juni (koncern)	13
Balance 30. juni (koncern)	14
Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni (koncern)	17
Noter (koncern)	18
Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni (moderselskab)	21
Balance 30. juni (moderselskab)	22
Noter (moderselskab)	25

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapport 2016/17 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 27. september 2017

Bestyrelse



Ole Peter Rasmussen



Troels Mørch Tuxen



Bjørn Christie

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 2016 - 30. juni 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. 30. juni 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 regnskabsbrugere 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 revisionshandling 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 27. september 2017

Addere Revision

Statsautoriseret revisionspartnerselskab

CVR-nr. 34 58 99 92



Søren Nielsen

Statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Navn og adresse:	Dansk Bygningskontrol A/S Stamholmen 193 B 2650 Hvidovre	
	Telefon: 72 28 28 18 E-mail: info@bygningsskontrol.dk www.bygningsskontrol.dk	
	CVR-nr. 31 85 98 83 Hjemstedkommune: Hvidovre	
Bestyrelse:	Ole Peter Rasmussen Troels Mørch Tuxen Bjørn Christie	(formand)
Direktion:	Yassine Ben Hamouda Bjørn Christie	(administrerende direktør) (økonomidirektør)
Revision:	Addere Revision Statsautoriseret revisionspartnerselskab CVR-nr. 34 58 99 92 Galoche Allé 6 4600 Køge	
	Telefon: 56 64 05 00	

Hoved- og nøgletal

tkr.	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	205.344	195.478	182.824	127.662	100.884
Bruttoresultat	83.053	78.289	75.496	48.168	35.952
Driftsresultat	21.252	23.571	25.456	9.021	2.272
Finansielle poster, netto	-760	-745	-1.391	-1.954	-2.631
Resultat før skat	20.492	22.826	24.065	7.067	-359
Årets resultat	15.793	17.669	18.424	5.367	-284
EBITDA	33.222	32.641	34.691	17.699	12.270
Balance:					
Aktiver	116.624	117.774	90.123	74.520	59.999
Egenkapital	49.407	46.925	30.953	12.771	7.279
Pengestrømme:					
Pengestrømme fra drift	23.427	18.282	39.275	3.817	29.042
Investeringsaktivitet	-11.812	-23.119	-14.884	-3.914	-9.737
Heraf køb af materielle anlægsaktiver	-11.812	-23.119	-14.884	-3.914	-9.737
Finansieringsaktivitet	-11.615	4.837	-17.410	-6.884	-2.062
Pengestrømme i alt	0	0	6.981	-6.981	17.243
Medarbejdere:					
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	236	207	187	141	133
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	40,4%	40,1%	41,3%	37,7%	35,6%
Overskudsgrad	10,3%	12,1%	13,9%	7,1%	2,3%
Afkastningsgrad	18,1%	22,7%	30,9%	13,4%	3,2%
Andel egenkapital	42,4%	39,8%	34,3%	17,1%	12,1%
Forrentning af egenkapital	32,8%	45,4%	84,3%	53,5%	-3,9%

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 2016/17 realiseret en nettoomsætning på 205,3 mkr., hvilket er 9,9 mkr. mere end året før. Der er realiseret et EBITDA på 33,2 mkr. samt et resultat før skat på 20,5 mkr., hvilket er tilfredsstillende.

Den tilfredsstillende indtjening skyldes et forøget samarbejde primært med aftalekunder. Denne udvikling er tilfredsstillende, især når det tages i betragtning, at der i regnskabsåret ikke har været mangeskadesituationer, og at der er foretaget store investeringer i den sidste del af regnskabsåret.

Koncernen har haft pengestrømme fra ordinær drift på 28,8 mkr., hvilket er tilfredsstillende.

Koncernen er siden 1. marts 2017 blevet eneleverandør til en af landets største forsikringselskaber, hvilket er vi er stolte af. For at kunne levere samme høje kvalitet som hidtil har vi i slutningen af regnskabsåret investeret massivt i medarbejdere, biler, småanskaffelser, IT og uddannelse inden for forsikring, fugtteknik, personaleledelse/virksomhedskultur og hjælperøgdykning. Dette har bidraget negativt til årets resultat, men vi er nu tilpasset til det højere aktivitetsniveau, som vores samarbejdsaftaler forventer at medføre.

Usikkerheder og usædvanlige forhold

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

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Forventet udvikling

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

Koncerndiagram

	Dansk Bygningskontrol A/S		
	Årets resultat		10.787
	Egenkapital		33.806
55%	Dansk Bygningskontrol Storkøbenhavn A/S		
	Årets resultat		3.972
	Egenkapital		13.196
65%	Dansk Bygningskontrol Nordsjælland A/S		
	Årets resultat		2.767
	Egenkapital		6.161
60%	Dansk Bygningskontrol Vestjylland A/S		
	Årets resultat		73
	Egenkapital		-147
35%	Dansk Bygningskontrol Midtsjælland A/S		
	Årets resultat		2.498
	Egenkapital		7.567
65%	Dansk Bygningskontrol Sydjylland A/S		
	Årets resultat		-62
	Egenkapital		848
80%	Dansk Bygningskontrol Fyn A/S		
	Årets resultat		98
	Egenkapital		644
75%	Dansk Bygningskontrol Østjylland A/S		
	Årets resultat		1.357
	Egenkapital		2.545
70%	Dansk Bygningskontrol Nordjylland A/S		
	Årets resultat		193
	Egenkapital		-699
70%	Dansk Bygningskontrol Trekantsområdet A/S		
	Årets resultat		758
	Egenkapital		2.578
65%	Dansk Bygningskontrol Fugtteknik A/S		
	Årets resultat		180
	Egenkapital		2.156
100%	Fionia Rental A/S		
	Årets resultat		4.268
	Egenkapital		18.795

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 forholdsæssige 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 erhvervestidspunktet. 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 anskaffelsesværdien.

Tilgodehavender:

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

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 nettorealiseringsværdien, 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 acontoskatte.

Efter sambeskatningsreglerne overtager selskabet som administrationselskab hæftelsen for dattervirksomhedernes selskabsskatte 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 nettorealiseringsværdi.

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 - 30. juni (koncern)

tkr.	Note	2016/17	2015/16
Nettoomsætning		205.344	195.478
Produktionsomkostninger	1	<u>-122.291</u>	<u>-117.189</u>
Bruttoresultat		83.053	78.289
Distributionsomkostninger	1	-40.766	-35.961
Administrationsomkostninger		<u>-21.035</u>	<u>-18.757</u>
Driftsresultat		21.252	23.571
Finansielle indtægter		3	8
Finansielle omkostninger		<u>-763</u>	<u>-753</u>
Resultat før skat		20.492	22.826
Skat af årets resultat	2	<u>-4.699</u>	<u>-5.157</u>
Årets resultat	3	<u><u>15.793</u></u>	<u><u>17.669</u></u>

Balance 30. juni (koncern)**Aktiver**

tkr.	<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Anlægsaktiver			
Indretning lejede lokaler	4	2.085	1.988
Driftsmateriel	5	2.958	3.260
Leaset driftsmateriel	6	<u>31.791</u>	<u>31.952</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>36.834</u>	<u>37.200</u>
Anlægsaktiver		<u>36.834</u>	<u>37.200</u>
Omsætningsaktiver			
Tilgodehavender fra salg		37.659	37.361
Igangværende arbejder for fremmed regning	7	28.991	29.059
Andre tilgodehavender		1.328	1.382
Periodeafgrænsningsposter		<u>1.413</u>	<u>1.118</u>
Tilgodehavender		69.391	68.920
Likvide beholdninger		<u>10.399</u>	<u>11.654</u>
Omsætningsaktiver		<u>79.790</u>	<u>80.574</u>
Aktiver		<u><u>116.624</u></u>	<u><u>117.774</u></u>

Balance 30. juni (koncern)**Passiver**

tkr.	<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Egenkapital			
Selskabskapital		1.000	1.000
Overført overskud		21.806	22.019
Foreslået udbytte		<u>11.000</u>	<u>11.000</u>
Moderselskab		33.806	34.019
Minoritetsinteresser		<u>15.601</u>	<u>12.906</u>
Egenkapital		<u>49.407</u>	<u>46.925</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelse til udskudt skat		<u>2.906</u>	<u>3.262</u>
Hensatte forpligtelser		<u>2.906</u>	<u>3.262</u>
Gældsforpligtelser			
Leasinggæld	8	<u>23.453</u>	<u>23.093</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>23.453</u>	<u>23.093</u>
Leasinggæld	8	8.094	8.013
Gæld til kreditinstitutter		0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		5.648	6.910
Gæld til selskabsdeltagere		0	0
Selskabsskat		4.568	4.843
Anden gæld		<u>22.548</u>	<u>24.728</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>40.858</u>	<u>44.494</u>
Gældsforpligtelser		<u>64.311</u>	<u>67.587</u>
Passiver		<u>116.624</u>	<u>117.774</u>
Lejeforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse (koncern)

tkr.	Selskabs- kapital	Overført overskud	Foreslået udbytte	Minoritets- interesser	Egenkapital
Egenkapital 1. juli 2015	1.000	20.370	1.000	8.583	30.953
Betalt udbytte	0	0	-1.000	-1.420	-2.420
Tilgang minoritetsinteresser	0	0	0	771	771
Afgang minoritetsinteresser	0	0	0	-48	-48
Årets resultat	0	1.649	11.000	5.020	17.669
Egenkapital 30. juni 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	0	-213	11.000	5.006	15.793
Egenkapital 30. juni 2017	<u>1.000</u>	<u>21.806</u>	<u>11.000</u>	<u>15.601</u>	<u>49.407</u>

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni (koncern)

tkr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Driftsresultat	21.252	23.571
Afskrivning af anlægsaktiver	12.178	9.173
Tilgodehavender fra salg	-298	-5.417
Igangværende arbejder for fremmed regning	68	-4.830
Andre tilgodehavender	54	-49
Periodeafgrænsningsposter	-295	-166
Leverandører af varer og tjenesteydelser	-1.262	1.082
Anden gæld	-2.180	1.430
	<u>29.517</u>	<u>24.794</u>
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		
Finansielle indtægter	3	8
Finansielle omkostninger	-763	-753
	<u>28.757</u>	<u>24.049</u>
Pengestrømme fra ordinær drift		
Selskabsskat	-5.330	-5.767
	<u>23.427</u>	<u>18.282</u>
Pengestrømme fra drift		
Indretning lejede lokaler	-777	-1.186
Driftsmateriel	-1.117	-1.265
Leaset driftsmateriel	-9.918	-20.668
	<u>-11.812</u>	<u>-23.119</u>
Investeringsaktivitet		
Betalt udbytte	-13.420	-2.420
Tilgang minoritetsinteresser	109	771
Afgang minoritetsinteresser	0	-48
Leasinggæld	441	11.658
Gæld til selskabsdeltagere	0	-1.881
Likvide beholdninger	1.255	-3.243
	<u>-11.615</u>	<u>4.837</u>
Finansieringsaktivitet		
Ændring i gæld til pengeinstitutter	0	0
Gæld til pengeinstitutter, primo	<u>0</u>	<u>0</u>
Gæld til pengeinstitutter, ultimo	<u>0</u>	<u>0</u>

Noter (koncern)

tkr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Personaleomkostninger:		
Lønninger	95.788	87.101
Pensioner	7.358	6.543
Sociale omkostninger	1.884	1.449
Lønrefusion	<u>-1.537</u>	<u>-1.500</u>
	<u>103.493</u>	<u>93.593</u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>236</u>	<u>207</u>
2. Skat af årets resultat:		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	5.055	4.843
Regulering af udskudt skat	<u>-356</u>	<u>314</u>
	4.699	5.157
Rest selskabsskat tidligere år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>4.699</u>	<u>5.157</u>
3. Resultatdisponering:		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	11.000	11.000
Overført overskud	<u>-213</u>	<u>1.649</u>
Moderselskab	10.787	12.649
Minoritetsinteresser	<u>5.006</u>	<u>5.020</u>
Årets resultat	<u>15.793</u>	<u>17.669</u>
4. Indretning lejede lokaler:		
Kostpris 1. juli	5.845	4.918
Tilgang i årets løb	777	1.186
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-259</u>
Kostpris 30. juni	<u>6.622</u>	<u>5.845</u>
Afskrivninger 1. juli	3.857	3.549
Årets afskrivninger	680	567
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-259</u>
Afskrivninger 30. juni	<u>4.537</u>	<u>3.857</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>2.085</u>	<u>1.988</u>

tkr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
5. Driftsmateriel:		
Kostpris 1. juli	8.671	8.963
Tilgang i årets løb	1.127	1.334
Afgang i årets løb	<u>-1.098</u>	<u>-1.626</u>
Kostpris 30. juni	<u>8.700</u>	<u>8.671</u>
Afskrivninger 1. juli	5.411	5.714
Årets afskrivninger	1.419	1.254
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-1.088</u>	<u>-1.557</u>
Afskrivninger 30. juni	<u>5.742</u>	<u>5.411</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u><u>2.958</u></u>	<u><u>3.260</u></u>
6. Leaset driftsmateriel:		
Kostpris 1. juli	75.757	58.817
Tilgang i årets løb	9.940	22.066
Afgang i årets løb	<u>-2.410</u>	<u>-5.126</u>
Kostpris 30. juni	<u>83.287</u>	<u>75.757</u>
Afskrivninger 1. juli	43.805	40.181
Årets afskrivninger	10.079	7.352
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-2.388</u>	<u>-3.728</u>
Afskrivninger 30. juni	<u>51.496</u>	<u>43.805</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u><u>31.791</u></u>	<u><u>31.952</u></u>
7. Igangværende arbejder for fremmed regning:		
Salgsværdi af udført arbejde	31.339	35.022
A conto faktureringer	<u>-2.348</u>	<u>-5.963</u>
	<u><u>28.991</u></u>	<u><u>29.059</u></u>

tkr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
8. Leasinggæld:		
Forfalden i perioden 1. juli 2017 - 30. juni 2018	8.094	8.013
Forfalden i perioden 1. juli 2018 - 30. juni 2022	<u>23.453</u>	<u>23.093</u>
	<u><u>31.547</u></u>	<u><u>31.106</u></u>
9. Lejeforpligtelser:		
Huslejeforpligtelser	<u><u>29.558</u></u>	<u><u>30.963</u></u>
10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser:		
Virksomhedspant med pant i driftsmateriel og tilgodehavender til sikkerhed for koncernens engagement med pengeinstitut	<u><u>15.600</u></u>	<u><u>15.600</u></u>
Bankgaranti til sikkerhed for huslejeforpligtelser	<u><u>949</u></u>	<u><u>949</u></u>

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni (moderselskab)

tkr.	Note	2016/17	2015/16
Nettoomsætning		21.244	19.646
Administrationsomkostninger	1	<u>-21.242</u>	<u>-19.845</u>
Driftsresultat		<u>2</u>	<u>-199</u>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		11.096	13.086
Finansielle indtægter	1	1	2
Finansielle omkostninger		<u>-290</u>	<u>-265</u>
		<u>10.807</u>	<u>12.823</u>
Resultat før skat		10.809	12.624
Skat af årets resultat	2	<u>-22</u>	<u>25</u>
Årets resultat	3	<u><u>10.787</u></u>	<u><u>12.649</u></u>

Balance 30. juni (moderselskab)**Aktiver**

tkr.	<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Anlægsaktiver			
Indretning lejede lokaler	4	264	294
Driftsmateriel	5	582	337
Leaset driftsmateriel	6	<u>1.696</u>	<u>2.198</u>
Materielle anlægsaktiver		<u>2.542</u>	<u>2.829</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	7	<u>38.043</u>	<u>35.536</u>
Finansielle anlægsaktiver		<u>38.043</u>	<u>35.536</u>
Anlægsaktiver		<u>40.585</u>	<u>38.365</u>
Omsætningsaktiver			
Ansvarlig lånekapital i dattervirksomheder (langfristet)		4.402	4.032
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		11.266	10.657
Selskabsskat		449	85
Andre tilgodehavender		218	231
Periodeafgrænsningsposter		<u>412</u>	<u>252</u>
Tilgodehavender		16.747	15.257
Likvide beholdninger		<u>1.182</u>	<u>5.628</u>
Omsætningsaktiver		<u>17.929</u>	<u>20.885</u>
Aktiver		<u><u>58.514</u></u>	<u><u>59.250</u></u>

Balance 30. juni (moderselskab)

Passiver

tkr.	<u>Note</u>	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
Egenkapital			
Selskabskapital	8	1.000	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		16.760	19.378
Overført overskud		5.046	2.641
Foreslået udbytte		<u>11.000</u>	<u>11.000</u>
Egenkapital		<u>33.806</u>	<u>34.019</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelse til udskudt skat		<u>24</u>	<u>40</u>
Hensatte forpligtelser		<u>24</u>	<u>40</u>
Gældsforpligtelser			
Leasinggæld	9	<u>1.290</u>	<u>1.675</u>
Langfristede gældsforpligtelser		<u>1.290</u>	<u>1.675</u>
Leasinggæld	9	385	369
Gæld til kreditinstitutter		0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		872	1.278
Gæld til tilknyttede virksomheder		18.712	17.842
Anden gæld		<u>3.425</u>	<u>4.027</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>23.394</u>	<u>23.516</u>
Gældsforpligtelser		<u>24.684</u>	<u>25.191</u>
Passiver		<u><u>58.514</u></u>	<u><u>59.250</u></u>
Eventualposter	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		
Koncernforhold	13		

Egenkapitalopgørelse (moderselskab)

tkr.	Selskabs- kapital	Reserve for netto- opskrivning	Overført overskud	Foreslået udbytte	Egenkapital
Egenkapital 1. juli 2015	1.000	15.763	4.607	1.000	22.370
Betalt udbytte	0	0	0	-1.000	-1.000
Årets resultat	0	3.615	-1.966	11.000	12.649
Egenkapital 30. juni 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

Noter (moderselskab)

tkr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
1. Personaleomkostninger:		
Lønninger	13.702	12.972
Pensioner	743	691
Sociale omkostninger	311	237
Lønrefusion	-897	-713
	<u>13.859</u>	<u>13.187</u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u>24</u>	<u>21</u>
2. Skat af årets resultat:		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	38	-85
Regulering af udskudt skat	-16	60
	22	-25
Rest selskabsskat tidligere år	<u>0</u>	<u>0</u>
	<u>22</u>	<u>-25</u>
3. Resultatdisponering:		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	11.000	11.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	-2.618	3.615
Overført overskud	<u>2.405</u>	<u>-1.966</u>
Årets resultat	<u>10.787</u>	<u>12.649</u>
4. Indretning lejede lokaler:		
Kostpris 1. juli	695	429
Tilgang i årets løb	<u>65</u>	<u>266</u>
Kostpris 30. juni	<u>760</u>	<u>695</u>
Afskrivninger 1. juli	401	298
Årets afskrivninger	<u>95</u>	<u>103</u>
Afskrivninger 30. juni	<u>496</u>	<u>401</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u>264</u>	<u>294</u>

tkr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
5. Driftsmateriel:		
Kostpris 1. juli	606	699
Tilgang i årets løb	423	244
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-337</u>
Kostpris 30. juni	<u>1.029</u>	<u>606</u>
Afskrivninger 1. juli	269	509
Årets afskrivninger	178	97
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-337</u>
Afskrivninger 30. juni	<u>447</u>	<u>269</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u><u>582</u></u>	<u><u>337</u></u>
6. Leaset driftsmateriel:		
Kostpris 1. juli	2.509	2.847
Tilgang i årets løb	0	2.313
Afgang i årets løb	<u>0</u>	<u>-2.651</u>
Kostpris 30. juni	<u>2.509</u>	<u>2.509</u>
Afskrivninger 1. juli	311	1.630
Årets afskrivninger	502	271
Afskrivninger på afhændede aktiver	<u>0</u>	<u>-1.590</u>
Afskrivninger 30. juni	<u>813</u>	<u>311</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u><u>1.696</u></u>	<u><u>2.198</u></u>
7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder:		
Kostpris 1. juli	7.678	7.730
Tilgang i årets løb	0	48
Afgang i årets løb	<u>-100</u>	<u>-100</u>
Kostpris 30. juni	<u>7.578</u>	<u>7.678</u>
Op- og nedskrivninger 1. juli	27.858	23.123
Resultat før skat	20.779	23.288
Skat af årets resultat	-4.677	-5.182
Minoritetsinteresser	-5.006	-5.020
Modtaget udbytte	-8.480	-7.680
Op- og nedskrivninger på afhændede aktiver	<u>-9</u>	<u>-671</u>
Op- og nedskrivninger 30. juni	<u>30.465</u>	<u>27.858</u>
Regnskabsmæssig værdi	<u><u>38.043</u></u>	<u><u>35.536</u></u>

tkr.	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</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. juli 2017 - 30. juni 2018	385	369
Forfalden i perioden 1. juli 2018 - 30. juni 2022	<u>1.290</u>	<u>1.675</u>
	<u>1.675</u>	<u>2.044</u>
10. Eventualposter:		
Selskabet hæfter solidarisk for den samlede skat af den sambeskattede skattepligtige indkomst samt indeholdt udbytteskat og renter for alle de selskaber, der er omfattet af sambeskatningen, indtil de er betalt til Skat. For selskaber, der ikke er 100% ejede af den sambeskattede koncern, er hæftelsen subsidiær og begrænset.		
11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser:		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder med en regnskabsmæssig værdi på tkr.	<u>38.043</u>	<u>35.536</u>
Ansvarlig lånekapital i dattervirksomheder (langfristet) med en regnskabsmæssig værdi på tkr.	<u>4.402</u>	<u>4.032</u>
er stillet til sikkerhed for følgende gæld til pengeinstitutter og leasinggæld	<u>22.213</u>	<u>16.542</u>
Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for følgende gæld i tilknyttede virksomheder:		
Leasinggæld	<u>29.872</u>	<u>29.062</u>
Gæld til kreditinstitutter	<u>0</u>	<u>0</u>

tkr.

2016/172015/16**12. Nærtstående parter:**

Nærtstående parter med bestemmende indflydelse:

Yassine Ben Hamouda
Lykkebovej 5
5863 Ferritslev Fyn

Nærtstående parter med majoriteten af selskabskapitalen i selskabet:

YBH Holding ApS
Lykkebovej 5
5863 Ferritslev Fyn

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.

13. Koncernforhold:

Selskabet indgår i koncernregnskabet for:

YBH Holding ApS
Lykkebovej 5
5863 Ferritslev Fyn