

EBK HUSE A/S
CVR-nr. 41961716
Skovsøvej 15
4200 Slagelse

Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 03.11.2016

Dirigent

Navn: Erik Bent Keinicke

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	8
Koncernens resultatopgørelse for 2015/16	17
Koncernens balance pr. 30.06.2016	18
Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16	20
Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16	21
Koncernens noter	22
Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16	28
Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016	29
Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16	31
Modervirksomhedens noter	32

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

EBK HUSE A/S
Skovsøvej 15
4200 Slagelse

CVR-nr.: 41961716
Hjemsted: Slagelse
Regnskabsår: 01.07.2015 - 30.06.2016

Telefon: 58560400
Telefax: 58560405
Hjemmeside: www.ebk.dk
E-mail: ebk@ebk.dk

Bestyrelse

Erik Bent Keinicke, formand
Søren Bilenberg Olsen
Peter Thorn
Dorte Keinicke
Jesper Keinicke

Direktion

Jesper Keinicke, direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ndr. Ringgade 70A
4200 Slagelse

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 for EBK HUSE A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Slagelse, den 03.11.2016

Direktion

Jesper Keinicke
direktør

Bestyrelse

Erik Bent Keinicke
formand

Søren Bilenberg Olsen

Peter Thorn

Dorte Keinicke

Jesper Keinicke

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i EBK HUSE A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for EBK HUSE A/S for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i koncernregnskabet og årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 01.07.2015 - 30.06.2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i til-læg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncern-regnskabet og årsregnskabet.

Slagelse, den 03.11.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jens Jørgen Simonsen
statsautoriseret revisor

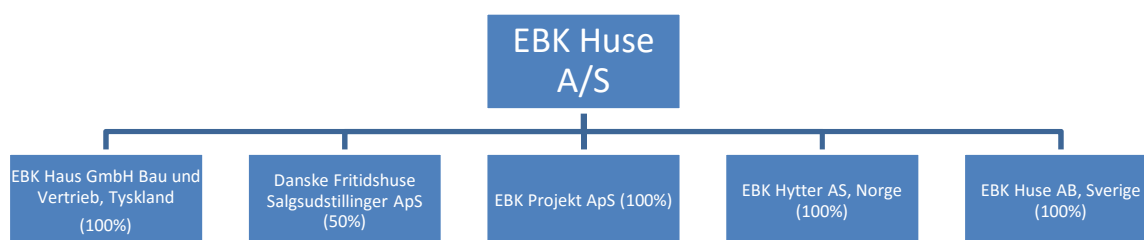
Morten Skovbjerg Kristiansen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.	2013/14 t.kr.	2012/13 t.kr.	2011/12 t.kr.
Hoved- og nøgletal					
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	67.164	57.035	49.991	52.111	49.569
Driftsresultat	8.827	4.649	620	6.829	5.603
Resultat af finansielle poster	(1.030)	(937)	(1.194)	(1.105)	(1.273)
Årets resultat	7.451	2.606	(513)	4.410	2.840
Samlede aktiver	110.936	92.282	85.592	87.671	81.892
Investeringer i materielle anlægsaktiver	7.196	3.195	2.750	3.500	2.073
Egenkapital	43.172	35.943	33.544	34.467	30.186
Nøgletal					
Egenkapitalens forrentning (%)	18,8	7,5	(1,5)	13,6	9,7
Soliditetsgrad (%)	38,9	38,9	39,2	39,3	36,9
Afkastningsgrad (RO-IC) %	9,7	5,7	0,8	8,7	7,0

Koncernoversigt



Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Koncernens aktiviteter består i salg og produktion af fritids- og helårshuse. Husene præfabrikeres og er baseret på træelementer. Husene sælges til det danske marked og til eksportmarkeder, som omfatter Tyskland og de nordiske lande.

På eksportmarkederne finder salg og montage sted gennem koncernens datterselskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Udviklingen på det danske marked og på eksportmarkederne har i regnskabsåret været tilfredsstillende.

Likviditeten har i årets løb været tilfredsstillende.

Koncernens ledelse anser årets overskud før skat på 7.797 t.kr. og 7.451 t.kr. efter skat som tilfredsstillende.

Usikkerhed vedrørende indregning og måling

Målingen af koncernens handelsbeholdning af grunde og udstillingshuse er gennemført og fundet i overensstemmelse med den nuværende markedssituation. Der kan ligge en usikkerhed i den fremtidige markedsudvikling.

Forventet udvikling

Der forventes en fortsat positiv udvikling i omsætning og indtjening og koncernens forventninger til 2016/17 er på denne baggrund et forbedret resultat.

Særlige risici

Koncernens væsentligste forretningsmæssige risiko er den generelle udvikling på bolig- og fritidshusmarkedet.

Koncernens transaktioner i udenlandsk valuta foregår primært i Euro og i mindre omfang i de skandinaviske valutaer. Der er således ikke væsentlige finansielle risici vedrørende disse transaktioner.

Hovedparten af koncernens langfristede gældsforpligtelser er forrentet med en fast rente eller afdækket med en terminssikret rente.

Koncernens likvide beredskab er tilstrækkeligt til at kunne gennemføre den planlagte omsætning og aktiviteter, herunder de planlagte investeringer.

Miljømæssige forhold

Koncernen arbejder målrettet på at skabe gode forhold inden for både miljø og medarbejderforhold.

Ledelsesberetning

Der gennemføres løbende energibesparende forbedringer på koncernens huse, således at de til stadighed er på forkant med den energisparende og miljømæssige udvikling.

Samarbejdet med Dansk Indeklima Mærkning under Teknologisk Institut, hvor koncernen har fået tildelt indeklimamærket, fortsættes som dokumentation for husenes indeklimamæssige kvalitet.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Koncernen udvikler løbende nye hustyper, samt tilpasser forretningsgrundlaget til markedets behov og efterspørgsel.

Der foretages ligeledes løbende investeringer i en effektivisering af koncernens fabriks- og byggepladsproduktion.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse C (mellem).

Ændringer i anvendt regnskabspraksis

Regnskabspraksis i et datterselskab er ændret, således at igangværende arbejder for fremmed regning nu måles til salgsværdien af det udførte arbejde på baggrund af færdiggørelsesgraden. Ændringen giver et mere retvisende billede af datterselskabets resultat. Ændringen har medført, at koncernens resultat før skat er 211 t.kr. højere end efter den hidtidige praksis, og ændringen medfører ingen ændringer på egenkapitalen primo.

Bortset fra overstående forhold er koncernregnskabet og årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og de virksomheder (dattervirksomheder), som kontrolleres af modervirksomheden. Modervirksomheden anses for at have kontrol, når den direkte eller indirekte ejer mere end 50% af stemmerettighederne eller på anden måde kan udøve eller faktisk udøver bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen direkte eller indirekte besidder mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis

Konsolideringsprincipper

Koncernregnskabet udarbejdes på grundlag af regnskaber for modervirksomheden og dens dattervirksomheder. Udarbejdelse af koncernregnskabet sker ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, interne mellemværender og udbytter samt fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, udarbejdes i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens valutakurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på henholdsvis betalingsdagen og balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen som finansielle poster. Materielle og immaterielle anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til historiske kurser.

Ved indregning af udenlandske dattervirksomheder (EUR og skandinaviske valutaer) omregnes resultatopgørelserne til gennemsnitskurs. Balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter måles ved første indregning i balancen til kostpris og efterfølgende til dagsværdi. Afledte finansielle instrumenter indregnes under henholdsvis andre tilgodehavender og anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i værdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringer i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen som finansielle poster.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste omfatter nettoomsætning med fradrag af vareforbrug, omkostninger til materialer og hjælpe-materialer og eksterne omkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af grunde og standardiserede huse indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

Nettoomsætning ved salg af entreprisekontrakter og ombygningsprojekter (igangværende arbejder for fremmed regning) indregnes i nettoomsætningen i takt med produktionen (produktionsmetoden).

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver

Arbejde udført for egen regning og opført under aktiver omfatter personaleomkostninger og andre interne omkostninger, der er afholdt i regnskabsåret og indregnet i kostprisen for egenudviklede immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter direkte og indirekte omkostninger, der afholdes for at opnå nettoomsætningen. I vareforbrug indregnes omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og tab på beholdninger ved salg.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede og tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede og tilknyttede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af modtagne udbytter o.l. fra andre værdipapirer og kapitalandele, renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder, nettokursgevinster vedrø-

Anvendt regnskabspraksis

rende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle indtægter samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Koncernen indgår i en dansk sambeskatning. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balance

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Erhvervede immaterielle rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Licenser afskrives over aftaleperioden 3-5 år.

Immaterielle rettigheder mv. nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klarlægning af aktivet indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For finansielt leasede aktiver udgør kostprisen den laveste værdi af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Anvendt regnskabspraksis

Bygninger	op til 25 år
Produktionsanlæg og maskiner	5 - 10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 - 7 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

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

Udstillingshuse vedrørende permanente udstillinger indregnes under anlægsaktiver. Udstillingshusene måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til nedskrevet nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles i modervirksomheden efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med moderselskabets andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssi-

Anvendt regnskabspraksis

ge indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de forholdsmæssigt overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele omfatter børsnoterede værdipapirer, der måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Varebeholdninger

Varebeholdninger af råvarer og hjælpematerialer måles til anskaffelses- eller kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere. Der foretages nedskrivning på ukurante varer, herunder langsomt omsættelige varer.

Beholdning af byggegrunde og udstillingshuse til videresalg måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere. Kostprisen for egenproducerede udstillingshuse omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn, samt andel af indirekte produktionsomkostninger.

Igangværende entrepriser vedrørende standardiserede huse (varer under fremstilling) måles til kostpris eller nettorealiseringsværdi, hvor denne er lavere. Kostprisen omfatter råvarer, hjælpematerialer og direkte løn, samt andel af indirekte produktionsomkostninger. Acontofaktureringer modregnes i værdien af varer under fremstilling.

Anvendt regnskabspraksis

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning (ombygningprojekter i EBK Projekt ApS) måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde.

Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden beregnes normalt som forholdet mellem det faktiske ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug.

Hvis salgsværdien af et igangværende arbejde ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger eller til nettorealisationsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, opgjort som salgsværdien med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

Anvendt regnskabspraksis

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Garantiforpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne på grundlag af tidligere års erfaringer.

Når det er sandsynligt, at de samlede omkostninger vil overstige de samlede indtægter på et igangværende arbejde for fremmed regning, hensættes til dækning af det samlede tab, der påregnes ved det pågældende arbejde.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld og andre lån måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem provenuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles efter første indregning til amortiseret kostpris. Leasingydelseernes rentedel indregnes over kontrakternes løbetid som en finansiel omkostning.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingaftaler indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb modtaget fra kunder forud for tidspunktet for levering af det aftalte hus eller færdiggørelse af den aftalte tjenesteydelse.

Tilgodehavende og skyldig selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen vises kun for koncernen. Pengestrømsopgørelsen viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt likviderne ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter præsenteres efter den indirekte metode og opgøres som driftsresultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder, aktiviteter og finansielle anlægsaktiver samt køb, udvikling, forbedring og salg mv. af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler, afdrag på rentebærende gæld, køb af egne aktier og betaling af udbytte.

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med ubetydelig kursrisiko, med fradrag af kortfristet bankgæld.

Hoved- og nøgletal

Hoved- og nøgletal er defineret som følger:

Nøgletal	Beregningsformel	Nøgletal udtrykker
Egenkapitalens forrentning (%)	$\frac{\text{Årets resultat ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Gns. egenkapital ekskl. minoriteter}}$	Virksomhedens forrentning af den kapital, som ejerne har investeret i virksomheden.
Soliditetsgrad (%)	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoriteter} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$	Virksomhedens finansielle styrke.
Afkastningsgrad (ROIC) (%)	$\frac{\text{Driftsresultat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig investeret kapital}}$	Virksomhedens evne til at generere et afkast af investeret kapital gennem driften

Koncernens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		67.164	57.035
Personaleomkostninger	1	(54.453)	(48.694)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(3.884)</u>	<u>(3.692)</u>
Driftsresultat		8.827	4.649
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		49	54
Andre finansielle indtægter	3	152	138
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(1.231)</u>	<u>(1.129)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		7.797	3.712
Skat af ordinært resultat	5	<u>(346)</u>	<u>(1.106)</u>
Årets resultat		<u>7.451</u>	<u>2.606</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		600	400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		49	54
Overført resultat		<u>6.802</u>	<u>2.152</u>
		<u>7.451</u>	<u>2.606</u>

Koncernens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Erhvervede licenser		255	383
Immaterielle anlægsaktiver	6	255	383
Grunde og bygninger		27.407	26.554
Produktionsanlæg og maskiner		2.362	2.208
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.905	3.278
Materielle anlægsaktiver	7	34.674	32.040
Kapitalandele i associerede virksomheder		594	545
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.725	1.750
Andre værdipapirer og kapitalandele		29	37
Finansielle anlægsaktiver	8	2.348	2.332
Anlægsaktiver		37.277	34.755
Råvarer og hjælpematerialer		7.839	6.419
Varer under fremstilling		13.059	6.233
Fremstillede varer og handelsvarer		7.632	8.811
Varebeholdninger	11	28.530	21.463
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		27.103	26.643
Igangværende arbejder for fremmed regning	12	309	34
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		276	134
Udskudt skat	13	1.798	570
Andre tilgodehavender		1.413	1.457
Periodeafgrænsningsposter	14	2.856	2.255
Tilgodehavender		33.755	31.093
Likvide beholdninger		11.374	4.971
Omsætningsaktiver		73.659	57.527
Aktiver		110.936	92.282

Koncernens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		1.000	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		265	216
Overført overskud eller underskud		41.307	34.327
Forslag til udbytte for regnskabsåret		600	400
Egenkapital		<u>43.172</u>	<u>35.943</u>
Udskudt skat	13	334	241
Andre hensatte forpligtelser		1.199	1.093
Hensatte forpligtelser		<u>1.533</u>	<u>1.334</u>
Gæld til realkreditinstitutter		12.980	14.045
Bankgæld		0	219
Finansielle leasingforpligtelser		2.531	1.899
Anden gæld		19	18
Langfristede gældsforpligtelser	15	<u>15.530</u>	<u>16.181</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	15	2.033	2.079
Bankgæld		78	162
Modtagne forudbetalinger fra kunder		10.840	3.413
Leverandører af varer og tjenesteydelser		21.820	19.449
Skyldig selskabsskat		1.216	497
Anden gæld		14.714	13.224
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>50.701</u>	<u>38.824</u>
Gældsforpligtelser		<u>66.231</u>	<u>55.005</u>
Passiver		<u>110.936</u>	<u>92.282</u>
Dattervirksomheder	9		
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	17		
Eventualforpligtelser	18		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	19		
Koncernforhold	20		

Koncernens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode t.kr.	Overført overskud eller under- skud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.
Egenkapital primo	1.000	216	34.327	400
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(400)
Værdireguleringer	0	0	178	0
Årets resultat	0	49	6.802	600
Egenkapital ultimo	1.000	265	41.307	600
				I alt
				t.kr.
Egenkapital primo				35.943
Udbetalt ordinært udbytte				(400)
Værdireguleringer				178
Årets resultat				7.451
Egenkapital ultimo				43.172

Koncernens pengestrømsopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Driftsresultat		8.827	4.649
Af- og nedskrivninger		3.884	3.692
Andre hensatte forpligtelser		106	318
Ændringer i arbejdskapital	16	<u>3.740</u>	<u>(3.578)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		16.557	5.081
Betalte finansielle omkostninger		(1.071)	(997)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		<u>(812)</u>	<u>(532)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		14.674	3.552
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(7.096)	(2.876)
Salg af finansielle anlægsaktiver		<u>25</u>	<u>25</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		(7.071)	(2.851)
Optagelse af lån		2.052	1.629
Afdrag på lån mv.		(2.768)	(2.474)
Udbetalt udbytte		<u>(400)</u>	<u>(400)</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.116)	(1.245)
Ændring i likvider		6.487	(544)
Likvider primo		<u>4.809</u>	<u>5.353</u>
Likvider ultimo		11.296	4.809
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		11.374	4.971
Kortfristet gæld til banker		<u>(78)</u>	<u>(162)</u>
Likvider ultimo		11.296	4.809

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	48.642	43.255
Pensioner	3.951	3.660
Andre omkostninger til social sikring	1.860	1.779
	<u>54.453</u>	<u>48.694</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>112</u>	<u>98</u>
	<u>Ledelses-</u> <u>vederlag</u> <u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>Ledelses-</u> <u>vederlag</u> <u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Samlet for ledelseskategorier	1.089	1.050
	<u>1.089</u>	<u>1.050</u>
	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	128	46
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.921	3.834
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(165)	(188)
	<u>3.884</u>	<u>3.692</u>
	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
3. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	7	22
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	73	73
Valutakursreguleringer	0	31
Øvrige finansielle indtægter	72	12
	<u>152</u>	<u>138</u>
	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
4. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	976	1.044
Valutakursreguleringer	170	0
Øvrige finansielle omkostninger	85	85
	<u>1.231</u>	<u>1.129</u>

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	
5. Skat af ordinært resultat			
Aktuel skat	1.480	793	
Ændring af udskudt skat	391	442	
Regulering vedrørende tidligere år	(1.525)	0	
Effekt af ændrede skattesatser	0	(129)	
	<u>346</u>	<u>1.106</u>	
		<u>Erhverve- de licenser t.kr.</u>	
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo		429	
Kostpris ultimo		<u>429</u>	
Af- og nedskrivninger primo		(46)	
Årets afskrivninger		(128)	
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(174)</u>	
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>255</u>	
	<u>Grunde og bygninger t.kr.</u>	<u>Produkti- onsanlæg og maski- ner t.kr.</u>	<u>Andre an- læg, drifts- materiel og inventar t.kr.</u>
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	47.399	8.125	14.674
Tilgange	3.481	659	3.056
Afgange	(1.354)	0	(1.053)
Kostpris ultimo	<u>49.526</u>	<u>8.784</u>	<u>16.677</u>
Af- og nedskrivninger primo	(20.843)	(5.916)	(11.383)
Årets afskrivninger	(1.949)	(506)	(1.148)
Tilbageførsel ved afgange	673	0	759
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(22.119)</u>	<u>(6.422)</u>	<u>(11.772)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>27.407</u>	<u>2.362</u>	<u>4.905</u>

Værdien af finansielt leasede aktiver udgør 3.926 t.kr. pr. 30.06.2016.

Koncernens noter

	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Tilgodehaven- der hos associ- erede virk- somheder t.kr.	Andre værdis- papirer og kapitalandele t.kr.
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	329	1.750	8
Afgange	0	(25)	0
Kostpris ultimo	329	1.725	8
Opskrivninger primo	216	0	29
Andel af årets resultat	49	0	0
Dagsværdireguleringer	0	0	(8)
Opskrivninger ultimo	265	0	21
Regnskabsmæssig værdi ultimo	594	1.725	29

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
9. Dattervirksomheder			
EBK Haus GmbH Bau und Vertrieb	Tyskland	GmbH	100,0
EBK Projekt ApS	Danmark	ApS	100,0
EBK Hytter AS	Norge	AS	100,0
EBK Huse AB	Sverige	AB	100,0

	Hjemsted	Ejer- andel %
10. Associerede virksomheder		
Danske Fritidshuse Salgsudstillinger ApS	Roskilde	50,0

11. Varebeholdninger

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Varer under fremstilling		
Varer under fremstilling, bruttoværdi	15.163	7.687
Acontofaktureret	(2.104)	(1.454)
	13.059	6.233

Koncernens noter

12. Igangværende arbejder for fremmed regning

I beløbet, netto, 309 t.kr., er modregnet acontofaktureringer på 1.773 t.kr.

	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
13. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	(56)	(84)
Materielle anlægsaktiver	(30)	(55)
Varebeholdninger	76	92
Tilgodehavender	(615)	(385)
Fremførbare skattemæssige underskud	<u>2.089</u>	<u>761</u>
	<u>1.464</u>	<u>329</u>
Indregnet som:		
Udskudt skatteaktiv	1.798	570
Udskudt skatteforpligtelse	<u>(334)</u>	<u>(241)</u>
	<u>1.464</u>	<u>329</u>

Koncernen har et ikke-indregnet udskudt skatteaktiv i størrelsesordenen 1,8 mio.kr. pr. 30.06.2016.

14. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

	<u>Forfald in-</u> <u>den for 12</u> <u>måneder</u> <u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>Forfald in-</u> <u>den for 12</u> <u>måneder</u> <u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>	<u>Forfald ef-</u> <u>ter 12 må-</u> <u>neder</u> <u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>Restgæld</u> <u>efter 5 år</u> <u>t.kr.</u>
15. Langfristede gælds- forpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.224	1.143	12.980	8.959
Bankgæld	0	260	0	0
Finansielle leasingforpligtelser	809	663	2.531	0
Anden gæld	<u>0</u>	<u>13</u>	<u>19</u>	<u>0</u>
	<u>2.033</u>	<u>2.079</u>	<u>15.530</u>	<u>8.959</u>

Koncernens noter

	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
16. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	(6.361)	(2.091)
Ændring i tilgodehavender	(1.434)	(6.649)
Ændring i leverandørgæld mv.	4.108	4.251
Andre ændringer	7.427	911
	<u>3.740</u>	<u>(3.578)</u>
	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
17. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>684</u>	<u>264</u>
	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
18. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>6.195</u>	<u>6.892</u>
Eventualforpligtelser	<u>6.195</u>	<u>6.892</u>

Koncernen har stillet sædvanlige arbejdsгарантиer igennem pengeinstitutter og garantiforsikringselskaber på i alt 6.195 t.kr. pr. 30.06.2016.

Koncernen indgår i en dansk sambeskatning. Koncernen hæfter derfor i henhold til selskabsskatteloven for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

19. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 21.423 t.kr. pr. 30.06.2016.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerantebreve nom. 4.025 t.kr. i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 14.789 t.kr. pr. 30.06.2016.

20. Koncernforhold

Navn og hjemsted for modervirksomhed, der udarbejder koncernregnskab for den største koncern:

Erik Keinicke Holding ApS, Sct. Jørgensgade 2B, 4200 Slagelse

Modervirksomhedens resultatopgørelse for 2015/16

	<u>Note</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		59.124	50.138
Personaleomkostninger	1	(47.822)	(43.093)
Af- og nedskrivninger	2	<u>(3.597)</u>	<u>(3.428)</u>
Driftsresultat		7.705	3.617
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3	2.376	(2.598)
Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder		49	54
Andre finansielle indtægter	4	147	179
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder		(39)	(25)
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(1.230)</u>	<u>(1.113)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		9.008	114
Skat af ordinært resultat	6	<u>(1.557)</u>	<u>2.492</u>
Årets resultat		<u>7.451</u>	<u>2.606</u>
Forslag til resultatdisponering			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		600	400
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		49	54
Overført resultat		<u>6.802</u>	<u>2.152</u>
		<u>7.451</u>	<u>2.606</u>

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16 t.kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
Erhvervede licenser		255	383
Immaterielle anlægsaktiver	7	255	383
Grunde og bygninger		27.407	26.554
Produktionsanlæg og maskiner		2.362	2.676
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		4.262	2.714
Materielle anlægsaktiver	8	34.031	31.944
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		2.741	2.617
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		10.115	7.969
Kapitalandele i associerede virksomheder		594	545
Tilgodehavender hos associerede virksomheder		1.725	1.750
Andre værdipapirer og kapitalandele		29	37
Finansielle anlægsaktiver	9	15.204	12.918
Anlægsaktiver		49.490	45.245
Råvarer og hjælpematerialer		7.738	6.419
Varer under fremstilling		6.607	5.416
Fremstillede varer og handelsvarer		3.819	3.900
Varebeholdninger	10	18.164	15.735
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		21.326	19.994
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		142	36
Andre tilgodehavender		1.233	1.323
Periodeafgrænsningsposter	11	2.154	1.482
Tilgodehavender		24.855	22.835
Likvide beholdninger		3.032	3.458
Omsætningsaktiver		46.051	42.028
Aktiver		95.541	87.273

Modervirksomhedens balance pr. 30.06.2016

	<u>Note</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	12	1.000	1.000
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		265	216
Overført overskud eller underskud		41.307	34.327
Forslag til udbytte for regnskabsåret		600	400
Egenkapital		<u>43.172</u>	<u>35.943</u>
Udskudt skat	13	271	240
Andre hensatte forpligtelser		1.000	900
Hensatte forpligtelser		<u>1.271</u>	<u>1.140</u>
Gæld til realkreditinstitutter		12.979	14.045
Bankgæld		0	219
Finansielle leasingforpligtelser		2.532	1.899
Anden gæld		19	18
Langfristede gældsforpligtelser	14	<u>15.530</u>	<u>16.181</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	14	2.033	2.079
Bankgæld		78	162
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.733	1.262
Leverandører af varer og tjenesteydelser		18.306	16.418
Gæld til tilknyttede virksomheder		510	1.157
Skyldig selskabsskat		1.262	522
Anden gæld		11.646	12.409
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>35.568</u>	<u>34.009</u>
Gældsforpligtelser		<u>51.098</u>	<u>50.190</u>
Passiver		<u>95.541</u>	<u>87.273</u>
Eventualforpligtelser	15		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	16		
Nærtstående parter med bestemmende indflydelse	17		

Modervirksomhedens egenkapitalopgørelse for 2015/16

	Virksom- hedskapital t.kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdi- metode t.kr.	Overført overskud eller under- skud t.kr.	Forslag til udbytte for regnskabs- året t.kr.
Egenkapital primo	1.000	216	34.327	400
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	0	(400)
Værdireguleringer	0	0	178	0
Årets resultat	0	49	6.802	600
Egenkapital ultimo	1.000	265	41.307	600
				I alt t.kr.
Egenkapital primo				35.943
Udbetalt ordinært udbytte				(400)
Værdireguleringer				178
Årets resultat				7.451
Egenkapital ultimo				43.172

Modervirksomhedens noter

	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	42.896	38.521
Pensioner	3.076	2.796
Andre omkostninger til social sikring	1.850	1.776
	<u>47.822</u>	<u>43.093</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>94</u>	<u>84</u>
	<u>Ledelses-</u> <u>vederlag</u> <u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>Ledelses-</u> <u>vederlag</u> <u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
Samlet for ledelseskategorier	1.089	1.050
	<u>1.089</u>	<u>1.050</u>
	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
2. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	128	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	3.634	3.616
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(165)	(188)
	<u>3.597</u>	<u>3.428</u>
3. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>
Resultat i tilknyttede virksomheder før skat	1.165	996
Skat i tilknyttede virksomheder, inkl. regulering fra tidligere år	1.211	(3.594)
	<u>2.376</u>	<u>(2.598)</u>
	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	67	65
Finansielle indtægter fra associerede virksomheder	73	73
Valutakursreguleringer	0	31
Øvrige finansielle indtægter	7	10
	<u>147</u>	<u>179</u>

Modervirksomhedens noter

	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
5. Andre finansielle omkostninger		
Renteomkostninger i øvrigt	974	1.028
Valutakursreguleringer	170	0
Øvrige finansielle omkostninger	86	85
	<u>1.230</u>	<u>1.113</u>
	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
6. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	1.526	818
Ændring af udskudt skat	31	(3.181)
Effekt af ændrede skattesatser	0	(129)
	<u>1.557</u>	<u>(2.492)</u>
		<u>Erhverve-</u> <u>de licenser</u> <u>t.kr.</u>
7. Immaterielle anlægsaktiver		
Kostpris primo		429
Kostpris ultimo		<u>429</u>
Af- og nedskrivninger primo		(46)
Årets afskrivninger		(128)
Af- og nedskrivninger ultimo		<u>(174)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo		<u>255</u>

Modervirksomhedens noter

	Grunde og bygninger t.kr.	Produkti- onsanlæg og maski- ner t.kr.	Andre an- læg, drifts- materiel og inventar t.kr.
8. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	47.399	7.961	13.455
Tilgange	3.481	659	2.367
Afgange	(1.354)	0	(1.053)
Kostpris ultimo	49.526	8.620	14.769
Af- og nedskrivninger primo	(20.843)	(5.752)	(10.268)
Årets afskrivninger	(1.949)	(506)	(998)
Tilbageførsel ved afgange	673	0	759
Af- og nedskrivninger ultimo	(22.119)	(6.258)	(10.507)
Regnskabsmæssig værdi ultimo	27.407	2.362	4.262

Værdien af finansielt leasede aktiver udgør 3.926 t.kr. pr. 30.06.2016.

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder t.kr.	Tilgodehaven- der hos tilknyt- tede virksom- heder t.kr.	Kapitalandele i associerede virksomheder t.kr.	Tilgodehaven- der hos associ- erede virk- somheder t.kr.
9. Finansielle anlægsak- tiver				
Kostpris primo	3.194	22.223	329	1.750
Tilgange	64	(171)	0	0
Afgange	0	0	0	(25)
Kostpris ultimo	3.258	22.052	329	1.725
Opskrivninger primo	0	0	216	0
Andel af årets resultat	0	0	49	0
Dagsværdireguleringer	0	0	0	0
Opskrivninger ultimo	0	0	265	0
Nedskrivninger primo	(576)	(14.254)	0	0
Andel af årets resultat	2.376	0	0	0
Andre reguleringer	(2.317)	2.317	0	0
Nedskrivninger ultimo	(517)	(11.937)	0	0
Regnskabsmæssig værdi ul- timo	2.741	10.115	594	1.725

Modervirksomhedens noter

	Andre værdipa- pirer og kapitalan- dele t.kr.
9. Finansielle anlægsaktiver	
Kostpris primo	8
Tilgange	0
Afgange	0
Kostpris ultimo	8
Opskrivninger primo	29
Andel af årets resultat	0
Dagsværdireguleringer	(8)
Opskrivninger ultimo	21
Nedskrivninger primo	0
Andel af årets resultat	0
Andre reguleringer	0
Nedskrivninger ultimo	0
Regnskabsmæssig værdi ultimo	29

	Hjemsted	Rets- form	Ejer- andel %
Kapitalandele i associerede virksomheder omfatter:			
Danske Fritidshuse Salgsudstillinger ApS	Roskilde	ApS	50,0

10. Varebeholdninger

	2015/16 t.kr.	2014/15 t.kr.
Varer under fremstilling		
Varer under fremstilling, bruttoværdi	8.711	6.870
Acontofaktureret	(2.104)	(1.454)
	6.607	5.416

11. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter består af forudbetalte omkostninger.

Modervirksomhedens noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi t.kr.</u>	<u>Nominal værdi t.kr.</u>
12. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	1.000	1	1.000
	1.000		1.000

	<u>2015/16 t.kr.</u>	<u>2014/15 t.kr.</u>
13. Udskudt skat		
Immaterielle anlægsaktiver	56	84
Materielle anlægsaktiver	0	108
Varebeholdninger	(109)	(200)
Tilgodehavender	324	257
Fremførbare skattemæssige underskud	0	(9)
	271	240

	<u>Forfald in- den for 12 måneder 2015/16 t.kr.</u>	<u>Forfald in- den for 12 måneder 2014/15 t.kr.</u>	<u>Forfald ef- ter 12 må- neder 2015/16 t.kr.</u>	<u>Restgæld efter 5 år t.kr.</u>
14. Langfristede gælds- forpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	1.224	1.143	12.979	8.959
Bankgæld	0	260	0	0
Finansielle leasingforpligtelser	809	663	2.532	0
Anden gæld	0	13	19	0
	2.033	2.079	15.530	8.959

Modervirksomhedens noter

	<u>2015/16</u> <u>t.kr.</u>	<u>2014/15</u> <u>t.kr.</u>
15. Eventualforpligtelser		
Kautions- og garantiforpligtelser	<u>6.195</u>	<u>6.892</u>
Eventualforpligtelser	<u>6.195</u>	<u>6.892</u>

Forpligtelserne vedrører sædvanlige arbejdsgarantier, samt kautionsforpligtelser for arbejdsgarantier i dattervirksomhed inden for en ramme af 5 mio.kr.

Moderselskabet har ud over de nævnte 6.195 t.kr., afgivet støtteerklæring over for datterselskabet EBK Haus GmbH Bau und Vertrieb, samt afgivet selvskyldnerkaution på op til 3 mio.kr. over engagement med Danske Bank Hamborg. EBK Haus GmbH Bau und Vertrieb har indeståender i pengeinstitut pr. 30.06.2016.

Selskabet hæfter i henhold til selskabsskattelovens regler herom for indkomstsatter mv. for de sambeskattede selskaber og ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for disse selskaber.

16. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme udgør 21.423 t.kr. pr. 30.06.2016.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 2.500 t.kr. i ejendomme. Den regnskabsmæssige værdi af pantsatte ejendomme og produktionsudstyr udgør 13.337 t.kr. pr. 30.06.2017.

17. Nærtstående parter med bestemmende indflydelse

EBK Holding A/S, Slagelse, ejer alle aktier i selskabet og har dermed bestemmende indflydelse på dette.

Erik Bent Keinicke, Slagelse, er ledelsesmedlem i selskabet og aktionær i moderselskabet via selskabet Erik Keinicke Holding ApS og har dermed bestemmende indflydelse på selskabet.