

MEDF Holding A/S

Industrivej Nord 25, 7400 Herning

CVR-nr. 36 93 76 61



Årsrapport 2015/16

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 30. august 2016

Dirigent:



Jørgen Kjær Jacobsen

EY

Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Koncernoversigt	6
Hoved- og nøgletal for koncernen	7
Beretning	8
Koncern- og årsregnskab 19. juni 2015 – 30. april 2016	10
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse	13
Pengestrømsopgørelse	14
Noter	15

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for MEDF Holding A/S for regnskabsåret 19. juni 2015 - 30. april 2016.

Årsrapporten er aflagt 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. april 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 19. juni 2015 - 30. april 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i koncernens og selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for koncernens og selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Herning, den 30. august 2016

Direktion:



Carl Aage Nielsen

Bestyrelse:


Jørgen Kjær Jacobsen
formand
Carl Aage Nielsen
Viggo Mølholm
Knud Kresten Damgaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i MEDF Holding A/S

Påtegning på koncernregnskabet og årsregnskabet

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for MEDF Holding A/S for regnskabsåret 19. juni 2015 - 30. april 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis, 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 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 i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og i 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. april 2016 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 19. juni 2015 - 30. april 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 tillæg til den udførte revision af koncernregnskabet og årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet.

Herning, den 30. august 2016
ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab



Niels J. Jørgensen
statsaut. revisor



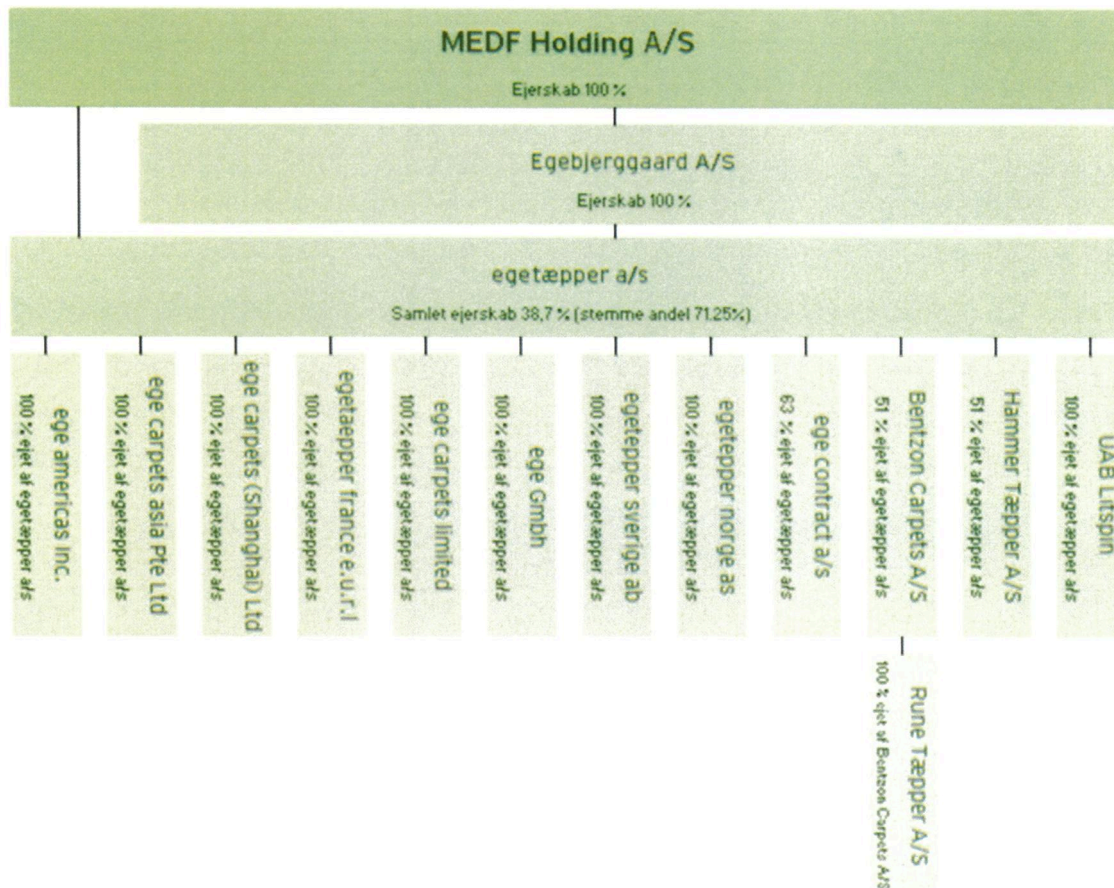
Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	MEDF Holding A/S
Adresse, postnr. by	Industrivej Nord 25, 7400 Herning
CVR-nr.	36 93 76 61
Stiftet	19. juni 2015
Hjemstedskommune	Herning
Regnskabsår	19. juni 2015 - 30. april 2016
Direktion	Carl Aage Nielsen
Bestyrelse	Jørgen Kjær Jacobsen, formand Carl Aage Nielsen Viggo Mølholm Knud Kresten Damgaard
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Industrivej Nord 9, 7400 Herning
Bank	Handelsbanken
Advokat	Advokatfirmaet Dahl

Ledelsesberetning

Koncernoversigt



Selskabet besidder pr. 30. april 2016 flertallet af stemmerne i egetæpper a/s og 100 % af aktiekapitalen i Egebjerggaard A/S, hvorfor der er tale om et koncernforhold. Selskabet ejer samtlige 330.340 A-aktier og sammen med Egebjerggaard A/S i alt 682.610 stk. B-aktier i egetæpper a/s, svarende til 71,25 % af stemmerne.

Koncernen har herudover repræsentationskontorer i Dubai og Shanghai, Kina.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2015/16	2014/15
Hovedtal		
Nettoomsætning	960.815	880.781
Bruttoresultat	395.838	344.721
Resultat af ordinær primær drift	85.067	63.387
Resultat af finansielle poster	-14.544	-12.359
Årets resultat	17.469	14.291
Balancesum	815.742	801.956
Egenkapital	217.770	192.656
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	83.640	74.728
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-30.841	-108.828
Heraf til investering i materielle anlægsaktiver	-57.808	-63.661
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-47.065	27.902
Pengestrøm i alt	5.734	-6.198
Nøgletal		
Overskudsgrad	8,8 %	7,2 %
Bruttomargin	41,2 %	39,1 %
Soliditetsgrad	26,7 %	23,9 %
Egenkapitalforrentning	8,5 %	-
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	573	569

Nøgletallene er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015". Der henvises til definitioner og begreber under anvendt regnskabspraksis.

Koncernen er etableret i løbet af regnskabsåret 2015/16.

I henhold til sammenlægningsmetoden er der udarbejdet sammenligningstal for regnskabsåret 2014/15.

Hoved- og nøgletaloversigten består af denne årsrapport kun af 2 år.

Ledelsesberetning

Beretning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens væsentligste aktivitet er produktion og salg af tæpper, hvilket varetages af datterselskabet egetæpper a/s.

Produktionen af tæpper foregår på 4 fabrikker i Danmark samt en fabrik i Litauen. Salget af tæpper foregår gennem danske og udenlandske dattervirksomheder, jf. koncernoversigten. Koncernens aktiviteter består herudover af drift af godset Egebjerggaard med tilhørende landbrug, skovbrug og jagtvæsen.

Modervirksomhedens formål er at drive virksomhed som holdingselskab, herunder investerings- og finansieringsvirksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Modervirksomheden er stiftet den 19. juni 2015 og modtog via apportindskud ejerskabet af aktierne i egetæpper a/s og Egebjerggaard A/S fra Mads Eg Damgaards Familiefond pr 25. august 2015.

Overdragelsen betragtes som en koncernintern overdragelse og koncernregnskabet udarbejdes efter principperne for sammenlægningsmetoden, således at sammenligningstal for 2014/15 præsenteres i årsregnskabet.

Koncernens resultat for 2015/16 er et overskud på 17.469 t.kr.

Selskabets ledelse anser koncernens resultat som tilfredsstillende.

Forventninger til fremtiden

EU-afstemningen i Storbritannien, hvor der blev stemt ja for en udmeldelse af EU, medfører en usikkerhed om den fremtidige indtjening i datterselskabet egetæpper a/s. Årsagen er, at det engelske marked bidrog med ca. 17 % af datterselskabets samlede omsætning i regnskabsåret 2015/16.

Ledelsen i datterselskabet er ikke i tvivl om, at resultatet af afstemningen får negative følger. I første omgang får faldende kurs på GBP betydning, og efterfølgende er der risiko for nedgang på det engelske marked og på de øvrige markeder i EU. Sidstnævnte vil først få effekt hos egetæpper på et senere tidspunkt, da igangværende projekter vil blive færdiggjort, men for nye investeringer og renoveringer kan der vise sig en vis tilbageholdenhed.

Usikkerheden betyder, at ledelsen for datterselskabet egetæpper a/s ikke pt. har opstillet forventninger til regnskabsåret 2016/17. Situationen bliver fulgt tæt, og der vil ske udmelding om forventningerne i forbindelse med afslutningen af enten 1. eller 2. kvartal.

Særlige risici

Koncernens daglige drift indeholder ikke som sådan særlige risici udover en række almindeligt forekommende risici af kommerciel art. Herudover er koncernen som følge af sin drift, investeringer og finansiering eksponeret overfor ændringer i valutakurser og renteniveau, hvilket senest er set i lyset af Brexit.

For yderligere beskrivelse henvises der til ledelsesberetningen i årsrapporten for dattervirksomheden egetæpper a/s.

Samfundsansvar

Modervirksomheden har ikke formuleret politikker for samfundsansvar, da den reelle aktivitet finder sted i selskabets datterselskaber. Datterselskabet egetæpper a/s har formuleret politikker og redegør herfor i selskabets årsrapport. egetæpper a/s har endvidere offentliggjort en CSR-rapport, der kan rekvireres via selskabets hjemmeside: <http://catalogs.egecarpet.com/8054019/>

Ledelsesberetning

Koncernen skal i medfør af årsregnskabslovens § 99b redegøre for måltal for det underrepræsenterede køn. For bestyrelsen i MEDF Holding A/S er der fastsat et overordnet mål for det underrepræsenterede køn i bestyrelsen. På baggrund heraf tilstræbes det på sigt at øge andelen af det underrepræsenterede køn til 40 %. Bestyrelsen vil gøre en aktiv indsats for, at der i fremtiden udpeges kvinder som kandidater ved vakanser i bestyrelsen. Den lovpligtige redegørelse for egetæpper a/s kan rekvireres via selskabets hjemmeside: http://catalogs.egecarpet.com/Redegoerelse99b_2016_DK/

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Der udøves ingen forskning i koncernen. I dattervirksomheden egetæpper a/s foretages der løbende udvikling af kollektioner samt optimering af produkter. Omkostninger hertil indregnes i resultatopgørelsen.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Ud over beskrivelsen omkring Brexit er der ikke indtruffet begivenheder efter regnskabsårets afslutning, som væsentligt vil kunne påvirke koncernens og selskabets finansielle stilling.

Miljøforhold

MEDF Holding-koncernen er miljøbevidst og arbejder løbende på, at reducerer miljøpåvirkningerne fra koncernselskabernes drift.

Koncern- og årsregnskab 19. juni 2015 – 30. april 2016

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
2	Nettoomsætning	960.815	880.781	0	0
	Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	2.995	32.767	0	0
	Andre driftsindtægter	23.300	2.127	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-410.532	-411.321	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-180.740	-159.633	-101	0
	Bruttoresultat	395.838	344.721	-101	0
3	Personaleomkostninger	-270.731	-245.772	-569	0
	Afskrivninger	-39.936	-35.088	0	0
	Andre driftsomkostninger	-104	-474	0	0
	Resultat af ordinær primær drift	85.067	63.387	-670	0
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	18.013	14.291
	Andel af resultat efter skat i associerede virksomheder	775	480	0	0
4	Finansielle indtægter	397	584	0	0
5	Finansielle omkostninger	-15.716	-13.423	-4	0
	Resultat før skat	70.523	51.028	17.339	14.291
6	Skat af årets resultat	-19.221	-11.924	130	0
	Årets resultat	51.302	39.104	17.469	14.291
	Minoritetsinteressers andel af dattervirksomheders resultat	-33.833	-24.813	0	0
		<u>17.469</u>	<u>14.291</u>	<u>17.469</u>	<u>14.291</u>
	Forslag til resultatdisponering			5.093	14.291
	Overført til overført overskud			7.376	0
	Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode			5.000	0
	Udbytte for regnskabsåret			<u>17.469</u>	<u>14.291</u>

Koncern- og årsregnskab 19. juni 2015 – 30. april 2016

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2016	2015	2016	2015
	PASSIVER				
	Egenkapital				
	Aktiekapital	200.000	500	200.000	500
	Overkursfond	0	500	0	500
	Nettoopskrivning efter den indre værdis metode	0	0	6.659	0
	Overført resultat	12.770	191.656	6.111	191.656
	Foreslået udbytte	5.000	0	5.000	0
	Egenkapital i alt	217.770	192.656	217.770	192.656
12	Minoritetsinteresser	284.707	272.196	0	0
	Hensatte forpligtelser				
	Udskudt skat	23.160	21.565	0	0
	Hensatte forpligtelser i alt	23.160	21.565	0	0
	Gældsforpligtelser				
	Langfristede gældsforpligtelser				
13	Realkreditinstitutter	20.962	21.154	0	0
14	Anden langfristet gæld	76.255	68.598	0	0
		97.217	89.752	0	0
	Kortfristede gældsforpligtelser				
	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser				
		191	174	0	0
	Kreditinstitutter	40.780	76.851	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	50.490	46.504	0	0
	Selskabsskat	11.533	9.739	0	0
	Anden gæld	89.894	92.494	171	0
	Periodeafgrænsningsposter	0	25	0	0
		192.888	225.787	171	0
	Gældsforpligtelser i alt	290.105	315.539	171	0
	PASSIVER I ALT	815.742	801.956	217.941	192.656

- 1 Anvendt regnskabspraksis
 15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
 16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern- og årsregnskab 19. juni 2015 – 30. april 2016

Egenkapitalopgørelse

t.kr.	Koncern				
	Aktie- kapital	Over- kursfond	Overført resultat	Fore- slået udbytte	I alt
Egenkapital 19. juni 2015	0	0	0	0	0
Tilgang ved stiftelse	500	500	0	0	1.000
Overført	0	-500	500	0	0
Tilgang ved koncernetablering	199.500	0	1.654	0	201.154
Overført via resultatdisponering	0	0	12.469	5.000	17.469
Valutakursregulering, udenlandsk dattervirksomhed	0	0	-1.853	0	-1.853
Egenkapital 30. april 2016	200.000	0	12.770	5.000	217.770

t.kr.	Modervirksomhed					
	Aktie- kapital	Over- kursfond	Nettoop- skrivning efter den indre værdi- metode	Overført resultat	Fore- slået udbyt- te	I alt
Egenkapital 19. juni 2015	0	0	0	0	0	0
Tilgang ved stiftelse	500	500	0	0	0	1.000
Overført	0	-500	0	500	0	0
Tilgang ved koncernetablering	199.500	0	0	233.072	0	432.572
Korrektion af merværdi på kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	0	-232.554	0	-232.554
Andel af egenkapitalbevægelser i til- knyttede virksomheder	0	0	-717	0	0	-717
Overført via resultatdisponering	0	0	7.376	5.093	5.000	17.469
Egenkapital 30. april 2016	200.000	0	6.659	6.111	5.000	217.770

Koncern- og årsregnskab 19. juni 2015 – 30. april 2016

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2015/16	2014/15
	Resultat af primær drift	85.067	63.387
	Afskrivninger	39.936	35.088
	Andre reguleringer af ikke-likvide driftsposter	-22.983	659
	Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital	102.020	99.134
16	Ændring i driftskapital	5.261	-1.525
	Pengestrøm fra primær drift	107.281	97.609
	Renteindtægter, betalt	682	320
	Renteomkostninger, betalt	-8.091	-13.734
	Pengestrøm fra ordinær drift	99.872	84.195
	Betalt selskabsskat	-16.232	-9.467
	Pengestrøm fra driftsaktivitet	83.640	74.728
7	Køb af immaterielle anlægsaktiver	-3.020	-1.995
8	Køb af materielle anlægsaktiver	-57.808	-63.661
	Salg af materielle anlægsaktiver	31.010	2.866
	Køb af dattervirksomheder og aktiviteter	0	-45.702
	Udstedelse af gældsbreve	-1.025	-338
	Modtaget udbytte andre værdipapirer	2	2
	Pengestrøm til investeringsaktivitet	-30.841	-108.828
	Fremmedfinansiering:		
	Afdrag på og optagelse af langfristede gældsforpligtelser	-177	3.925
	Afdrag på og optagelse af gæld til kreditinstitutter	-36.066	41.776
	Kapitalejerne:		
	Udbetalt udbytte	-11.822	-17.799
	Tilgang ved selskabsstiftelse	1.000	0
	Pengestrøm fra finansieringsaktivitet	-47.065	27.902
	Årets pengestrøm	5.734	-6.198
17	Likvider, primo	16.427	22.593
	Likvider, ultimo	22.161	16.395

Pengestrømsopgørelsen kan ikke direkte udledes af koncern- og årsregnskabet's øvrige bestanddele.

Koncern- og årsregnskab 19. juni 2015 – 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for MEDF Holding A/S for 2015/16 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

Koncernen er etableret i løbet af regnskabsåret 2015/16. I henhold til sammenlægningsmetoden er der udarbejdet sammenligningstal for regnskabsåret 2014/15.

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden MEDF Holding A/S og dattervirksomheder, hvori MEDF Holding A/S direkte eller indirekte besidder mere end 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 udignes med den forholdsmæssige andel af dattervirksomheders dagsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Virksomhedssammenslutninger (ej koncernintern)

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.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af dattervirksomheder og associerede virksomheder opgøres som forskellen mellem afhændelssummen og den regnskabsmæssige værdi af nettoaktiver på salgstidspunktet inkl. ikke-afskrevet goodwill og forventede omkostninger til salg eller afvikling.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Der indregnes en hensat forpligtelse 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 kostpris og dagsværdi af overtagne identificerede aktiver og forpligtelser, inkl. hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske levetid.

Goodwill fra erhvervede virksomheder kan reguleres indtil udgangen af året efter anskaffelsen.

Putoptioner vedrørende minoritetsinteresser i dattervirksomheder, der skrives i forbindelse med virksomhedssammenslutninger, behandles i overensstemmelse med "anticipated acquisition method", hvorefter minoritetsinteressen, der er omfattet af putoptionen, anses for at være købt på det tidspunkt, hvor putoptionen skrives. En værdi svarende til den finansielle forpligtelse, der opstår som følge af putoptionen, indregnes i anskaffelssummen for kapitalandelene. Som en konsekvens indregnes der ingen minoritetsinteresser i resultatopgørelsen eller balancen vedrørende de omfattede minoritetsinteresser, da de pågældende minoritetsinteresser anses for at være købt. Forpligtelsen vedrørende putoptionen indregnes under langfristede gældsforpligtelser. egetæpper a/s har skrevet putoptioner vedrørende Hammer Tæpper A/S og Bentzon Carpets A/S. Begge selskaber ejes på nuværende tidspunkt kun med 51 %.

Koncern- og årsregnskab 19. juni 2015 – 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Koncerninterne virksomhedssammenslutninger

Ved virksomhedssammenslutninger som køb og salg af kapitalandele, fusioner, spaltninger, tilførsel af aktiver og aktieombytninger m.v. ved deltagelse af virksomheder under modervirksomhedens kontrol anvendes sammenlægningsmetoden. Forskelle mellem det aftalte vederlag og den erhvervede virksomheds regnskabsmæssige værdi indregnes på egenkapitalen. Der foretages endvidere tilpasning af sammenligningstal for tidligere regnskabsår.

Minoritetsinteresser

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

Omregning af fremmed valuta

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

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

Udenlandske dattervirksomheder og associerede virksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Kursregulering af mellemværender med selvstændige udenlandske dattervirksomheder, der anses for en del af den samlede investering i dattervirksomheden, indregnes direkte i egenkapitalen. Tilsvarende indregnes valutakursgevinster og -tab på lån og afledte finansielle instrumenter indgået til kurssikring af udenlandske dattervirksomheder direkte i egenkapitalen.

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender, henholdsvis anden gæld.

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

Ændringer i dagsværdi af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige aktiver eller forpligtelser, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen. Resultater den fremtidige transaktion i indregning af aktiver eller forpligtelser, overføres beløb, som tidligere er indregnet på egenkapitalen til kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resultater den fremtidige transaktion i indtægter eller omkostninger, overføres beløb, som tidligere er indregnet i egenkapitalen, til resultatopgørelsen i den periode, hvor det sikrede påvirker resultatopgørelsen.

Koncern- og årsregnskab 19. juni 2015 – 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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

Resultatopgørelse

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, hvilket omfatter tæpper og øvrige gulvbelægninger samt landbrugsvarer, indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Indtægter fra udlejning af ejendomme samt afholdelse af arrangementer på godset indregnes i nettoomsætningen i den periode, hvor ydelsen leveres, såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og handelsvarer samt ændring i lagre

Afholdte omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og handelsvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang har fundet sted, inden regnskabsårets udgang. Ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer indeholder forskydningen i den bogførte værdi af beholdningen af disse varer.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder lønninger, gager, vederlag, pensioner og øvrige personaleomkostninger til koncernens ansatte, herunder direktion og bestyrelse.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets og virksomhedernes aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets og virksomhedernes aktiviteter, herunder tab ved afhændelse af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte dattervirksomheders og de associerede virksomheders resultat efter eliminering af intern avance/tab.

Resultatet i egetæpper a/s er korrigeret, så det følger regnskabspraksis efter årsregnskabsloven, idet årsrapporten for egetæpper a/s aflægges efter IFRS.

Resultatet i Egebjerggaard A/S er korrigeret således, at beholdning af aktier i egetæpper a/s indregnes til den forholdsmæssige andel af den indre værdi i egetæpper a/s. I årsrapporten for Egebjerggaard A/S indregnes aktier i egetæpper a/s til dagskursen (børskurs) på balancetidspunktet.

Koncern- og årsregnskab 19. juni 2015 – 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tilæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Koncernen er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af koncernens danske dattervirksomheder. Dattervirksomheder indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Dattervirksomheden egetæpper a/s er administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat, årets sambeskatningsbidrag og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balance

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der udgør 10 år.

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle anlægsaktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions-, salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Koncern- og årsregnskab 19. juni 2015 – 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Fortjeneste og tab ved salg af udviklingsprojekter, patenter og licenser opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, tekniske anlæg 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 og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

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

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger og bygningsbestanddele	10-50 år
Produktionsanlæg og maskiner	3-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år

Afskrivningsgrundlaget opgøres under hensynstagen til aktivets scrapværdi. Scrapværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet. Overstiger scrapværdien aktivets regnskabsmæssige værdi ophører afskrivninger.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder måles efter den indre værdis metode.

Den indre værdi i egetæpper a/s er korrigeret, så det følger regnskabspraksis efter årsregnskabsloven, idet årsrapporten for egetæpper a/s aflægges efter IFRS.

Den indre værdi i Egebjerggaard A/S er korrigeret således, at beholdning af aktier i egetæpper a/s indregnes til den forholdsmæssige andel af den indre værdi i egetæpper a/s. I årsrapporten for Egebjerggaard A/S indregnes aktier i egetæpper a/s til dagskursen (børskurs) på balancetidspunktet.

Dattervirksomheder og associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi nedskrives til 0 kr. Har selskabet eventuelt tilgodehavender hos disse virksomheder, vurderes disse for værdiforringelse i henhold til sædvanlig regnskabspraksis for nedskrivninger af tilgodehavender.

Har selskabet juridisk eller faktiske forpligtet til at dække disse virksomheders underbalance, indregnes en hensat forpligtelse.

Nettoopskrivning af kapitalandele overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode, i det omfang den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Øvrige finansielle anlægsaktiver

Andre værdipapirer og kapitalandele, der indregnes under finansielle anlægsaktiver, måles til dagsværdi på balancedagen.

Koncern- og årsregnskab 19. juni 2015 – 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Koncern- og årsregnskab 19. juni 2015 – 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Udbytte

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

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle – bortset fra virksomhedsovertagelser – er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed og jurisdiktion.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og -tab.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser i de respektive lande, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Koncern- og årsregnskab 19. juni 2015 – 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og koncernens likvider ved årets begyndelse og slutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som koncernens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

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

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer med en løbetid under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Segmentoplysninger

Segmentoplysninger følger den interne ledelsesrapportering. Segmentindtægter omfatter de poster, der direkte kan henføres til det enkelte segment, samt de poster, der kan allokeres til det enkelte segment på et pålideligt grundlag.

Koncern- og årsregnskab 19. juni 2015 – 30. april 2016

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Nøgletal

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Finansforeningens "Anbefalinger og Nøgletal 2015".

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

Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ekskl. minoritetsint., ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Resultat til analyseformål	Ordinært resultat efter skat med fradrag af minoritetsinteressers andel heraf
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat ekskl. minoritetsint.} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital ekskl. minoritetsint.}}$

Koncern- og årsregnskab 19. juni 2015 – 30. april 2016

Noter

2 Segmentoplysninger

Koncernens hovedaktivitet er salg af tæpper. Koncernen har herudover indtægter fra landbrugsvirksomhed og jagtvæsen. Segmenteringen tager udgangspunkt i de enkelte aktiviteter.

t.kr.	2015/16	2014/15
Salg af tæpper:		
Danmark	189.654	176.281
Øvrig Europa	652.349	601.189
Øvrig verden	112.103	96.019
	<u>954.106</u>	<u>873.489</u>
Landbrug	4.817	5.150
Jagt	622	953
Øvrig omsætning	1.270	1.189
	<u>6.709</u>	<u>7.292</u>
Nettoomsætning i alt	<u>960.815</u>	<u>880.781</u>

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
3 Personaleomkostninger				
Gager og lønninger	239.871	217.864	569	0
Pensioner	16.176	14.869	0	0
Andre omkostninger til social sikring	14.630	12.995	0	0
Øvrige personale omkostninger	54	44	0	0
	<u>270.731</u>	<u>245.772</u>	<u>569</u>	<u>0</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>573</u>	<u>569</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

I personaleomkostninger indgår honorar til modervirksomhedens bestyrelse og direktion med 569 t.kr. (2014/15: 0 t.kr.).

4 Finansielle indtægter				
Renter af udlån	0	37	0	0
Renter af bankindestående	0	1	0	0
Kursregulering værdipapirer	0	264	0	0
Valutakursgevinst	250	0	0	0
Øvrige renteindtægter	147	282	0	0
	<u>397</u>	<u>584</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

5 Finansielle omkostninger				
Værdiregulering på forwardkontrakt ved køb af minoritetspost	13.831	9.651	0	0
Valutakurstab	0	1.797	0	0
Øvrige renteomkostninger	1.885	1.975	4	0
	<u>15.716</u>	<u>13.423</u>	<u>4</u>	<u>0</u>

Koncern- og årsregnskab 19. juni 2015 – 30. april 2016

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
6 Skat af årets resultat				
Årets aktuelle skat	17.630	14.615	-130	0
Årets regulering af udskudt skat	1.393	-160	0	0
Korrektion vedrørende tidligere år	198	-2.531	0	0
	<u>19.221</u>	<u>11.924</u>	<u>-130</u>	<u>0</u>

7 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern					
	Udviklingsomkostninger	Kunde-relationer	Agentur-rettig-heder	Goodwill	Immaterielle anlægsaktiver under opførelse	I alt
Kostpris 19. juni 2015	0	0	0	0	0	0
Tilgang ved koncernetablering	11.647	5.006	1.610	34.599	0	52.862
Tilgang	424	179	0	0	2.417	3.020
Afgang	0	0	0	0	0	0
Kostpris 30. april 2016	<u>12.071</u>	<u>5.185</u>	<u>1.610</u>	<u>34.599</u>	<u>2.417</u>	<u>55.882</u>
Afskrivninger 19. juni 2015	0	0	0	0	0	0
Tilgang ved koncernetablering	10.201	456	1.610	10.176	0	22.443
Afskrivninger	749	1.100	0	3.460	0	5.309
Afgang	0	0	0	0	0	0
Ned- og afskrivninger 30. april 2016	<u>10.950</u>	<u>1.556</u>	<u>1.610</u>	<u>13.636</u>	<u>0</u>	<u>27.752</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	<u>1.121</u>	<u>3.629</u>	<u>0</u>	<u>20.963</u>	<u>2.417</u>	<u>28.130</u>
Afskrives over	<u>5 år</u>	<u>5 år</u>	<u>10 år</u>	<u>10 år</u>		

Koncern- og årsregnskab 19. juni 2015 – 30. april 2016

Noter

8 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern				I alt
	Grunde og bygninger	Produktionsanlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse	
Kostpris 19. juni 2015	0	0	0	0	0
Tilgang ved koncernetablering	367.139	440.537	68.888	26.196	902.760
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	-48	-34	-511	-34	-627
Tilgang	5.414	31.842	8.657	11.895	57.808
Overført	0	17.895	505	-18.400	0
Afgang	-37.357	-4.886	-5.000	0	-47.243
Kostpris 30. april 2016	335.148	485.354	72.539	19.657	912.698
Afskrivninger 19. juni 2015	0	0	0	0	0
Tilgang ved koncernetablering	164.510	331.503	45.428	0	541.441
Valutakursregulering i udenlandske virksomheder	14	-23	-319	0	-328
Afskrivninger	5.831	20.124	7.858	0	33.813
Afgang	-25.091	-4.698	-3.993	0	-33.782
Ned- og afskrivninger 30. april 2016	145.264	346.906	48.974	0	541.144
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	189.884	138.448	23.565	19.657	371.554
Afskrives over	10-50 år	3-10 år	3-6 år	-	

Koncern- og årsregnskab 19. juni 2015 – 30. april 2016

Noter

t.kr.	Modervirksomhed	
	2016	2015
9 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris 19. juni 2015	0	0
Årets tilgang	432.573	0
Kostpris 30. april 2016	432.573	0
Værdireguleringer 19. juni 2015	0	0
Nedskrivning til indre værdi ved tilgang	-232.554	0
Årets resultat	18.013	0
Modtaget udbytte i året	-4.701	0
Egenkapitalbevægelser	-717	0
Værdireguleringer 30. april 2016	-219.959	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	212.614	0

Navn	Hjemsted	Ejerandel 2015/16
Egetæpper a/s ¹⁾	Danmark	38,65 %
- ege carpets ltd. ²⁾	England	100 %
- egetæpper norge a/s ²⁾	Norge	100 %
- egetæpper sverige ab ²⁾	Sverige	100 %
- ege GmbH ²⁾	Tyskland	100 %
- egetæpper e.u.r.l. ²⁾	Frankrig	100 %
- egetæpper ag (under likvidation) ²⁾	Schweiz	100 %
- UAB litspin ²⁾	Litauen	100 %
- ege carpets (Shanghai) Co. Ltd ²⁾	Kina	100 %
- ege carpets Asia Pte Ltd ²⁾	Singapore	100 %
- ege Americas Inc. ²⁾	USA	100 %
- ege contract a/s ²⁾	Danmark	63 %
- Bentzon Carpets ApS ²⁾	Danmark	51 %
- Hammer Tæpper A/S ²⁾	Danmark	51 %
Egebjerggaard A/S ¹⁾	Danmark	100 %

Alle dattervirksomheder er selvstændige enheder.

- 1) Egebjerggaard A/S ejer 11,05 % af aktiekapitalen i egetæpper a/s, således at selskabet direkte og indirekte ejer i alt 38,65 % af aktierne og 71,25 % af stemmerne. Resultat og egenkapital for egetæpper a/s og Egebjerggaard A/S er omregnet til selskabets regnskabspraksis.
- 2) Der er tale om et datter-datterselskab, ejerandelen, der fremgår, er det respektive datterselskabs andel.

Koncern- og årsregnskab 19. juni 2015 – 30. april 2016

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
10 Kapitalandele i associerede virksomheder				
Kostpris 19. juni 2015	24.616	0	0	0
Tilgang ved køb af virksomhed	0	24.616	0	0
Kostpris 30. april 2016	24.616	24.616	0	0
Værdireguleringer 19. juni 2015	480	0	0	0
Årets resultat	775	480	0	0
Værdireguleringer 30. april 2016	1.255	480	0	0
Regnskabsmæssig værdi 30. april 2016	25.871	25.096	0	0

Navn og hjemsted

Efterbehandlingsfabrikken Foamtex A/S, Ikast

Stemme-
og
ejerandel

33,33 %

11 Aktiekapital

Aktiekapitalen består af 200.000 aktier a 1.000 kr.

Selskabet har ikke afholdt stiftelsesomkostninger.

Udvikling i aktiekapital:

t.kr.

Primo	0
Kontant indskud pr. 19. juni 2015	500
Apportindskud pr. 25. august 2015	199.500
	<u>200.000</u>

12 Minoritetsinteresser

Minoritetsinteresser 19. juni 2015

Andel af årets resultat

Valutakursreguleringer

Årets afgang

Betalt udbytte til minoriteter

Minoritetsinteresser 30. april 2016

t.kr.	Koncern	
	2016	2015
Minoritetsinteresser 19. juni 2015	272.196	259.403
Andel af årets resultat	33.833	24.813
Valutakursreguleringer	-1.124	716
Årets afgang	-8.376	0
Betalt udbytte til minoriteter	-11.822	-12.736
Minoritetsinteresser 30. april 2016	<u>284.707</u>	<u>272.196</u>

Koncern- og årsregnskab 19. juni 2015 – 30. april 2016

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed		
	2016	2015	2016	2015	
13	Gæld til real- og andre kreditinstitutter				
	Langfristede gældsforpligtelser, der forfalder efter 5 år fra regnskabsårets udløb (regnskabsmæssig værdi)				
	20.270	20.499	0	0	
14	Anden langfristet gæld				
	Primo	68.598	34.599	0	0
	Tilgang	0	29.543	0	0
	Betalt udbytte	-6.174	-5.194	0	0
	Årets resultat	13.831	9.650	0	0
	Anden langfristet gæld 30. april 2016	76.255	68.598	0	0

Anden langfristet gæld omfatter værdi af putoption på køb af de resterende 49 % af Bentzon Carpets A/S og Hammer Tæpper A/S. I henhold til kontrakterne overtages de resterende aktier i Bentzon Carpets A/S senest 1. maj 2020 og aktier i Hammer Tæpper A/S senest 1. oktober 2021. For begge kontrakters vedkommende overtages aktierne til regnskabsmæssig indre værdi. Gælden forøges/reduceres årligt med andelen af årets resultat og nedbringes med andelen af udbytteudlodninger.

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Ingen

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed		
	2016	2015	2016	2015	
Operationelle leasingforpligtelser					
Forfald:					
	0 - 1 år	3.835	2.868	0	0
	1 - 5 år	3.938	3.092	0	0
	> 5 år	0	0	0	0
	I alt	7.773	5.960	0	0

Koncern- og årsregnskab 19. juni 2015 – 30. april 2016

Noter

16 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2016	2015	2016	2015
Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for realkreditinstitutter:				
Grunde og bygninger med en regnskabsmæssig værdi på	55.014	57.140	0	0

t.kr.	Koncern	
	2016	2015
17 Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	-3.311	-3.357
Ændring i tilgodehavender	6.633	-14.930
Ændring i leverandører og anden gæld	1.939	16.762
	<u>5.261</u>	<u>-1.525</u>

18 Likvider		
Likvider 19. juni 2015	17.395	22.242
Korrigeret sammenligningstal ved koncernetablering	-1.000	0
Årets urealiserede kursreguleringer	32	351
Regulerede likvider 19. juni 2015	<u>16.427</u>	<u>22.593</u>
Likvider 30. april 2016 omfatter:		
Likvide beholdninger	22.161	16.395
Korrigeret sammenligningstal ved koncernetablering	0	1.000
	<u>22.161</u>	<u>17.395</u>

19 Note om revisionshonorar

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor:				
Revision	341	324	75	0
Andre erklæringer med sikkerhed	10	17	0	0
Skatte- og momsmæssig rådgivning	25	44	0	0
Andre ydelser	81	88	0	0
	<u>457</u>	<u>473</u>	<u>75</u>	<u>0</u>