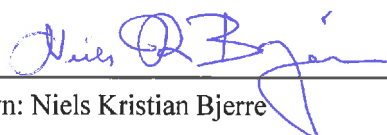


Installatør A. Melgaard & Hustrus Legat
CVR-nr. 24245578
Herringvej 16
4800 Nykøbing F.

Årsrapport 2015

Godkendt på legatets årsmøde, den 09.05.2016

Dirigent



Navn: Niels Kristian Bjerre

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse for 2015	12
Balance pr. 31.12.2015	13
Egenkapitalopgørelse for 2015	15
Pengestrømsopgørelse for 2015	16
Noter	17

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Installatør A. Melgaard & Hustrus Legat
Herningvej 16
4800 Nykøbing F.

CVR-nr.: 24245578

Hjemsted: Guldborgsund

Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 54850100

Hjemmeside: www.a-melgaard.dk

E-mail: a-melgaard@a-melgaard.dk

Bestyrelse

Lars Stuckert, formand

Per Skovgaard Andersen

Niels Kristian Bjerre

Direktion

Niels Kristian Bjerre

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Herningvej 34

4800 Nykøbing F

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 – 31.12.2015 for Installatør A. Melgaard & Hustrus Legat.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

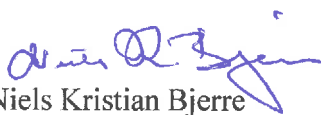
Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 – 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing F., den 09.05.2016

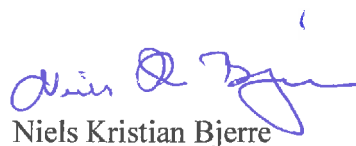
Direktion


Niels Kristian Bjerre

Bestyrelse


Lars Stuckert
formand


Per Skovgaard Andersen


Niels Kristian Bjerre

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Installatør A. Melgaard & Hustrus Legat

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Installatør A. Melgaard & Hustrus Legat for regnskabsåret 01.01.2015 – 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om 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 årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af 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 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 årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 – 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Supplerende oplysninger vedrørende forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion gør vi opmærksom på, at fondens likviditetsmæssige beredskab med de nuværende kreditfaciliteter ikke er tilstrækkelig til at servicere de gældende låne- og kreditorforpligtelser. Vi henviser til oplysningerne i note 1, hvoraf fremgår, at det pågår forhandlinger med fondens bankforbindelse om frigivelse af værdipapirdepot. Udfaldet af disse forhandlinger er ikke kendt på nuværende tidspunkt. Ledelsen har ved regnskabsaflæggelsen forudsat, at der opnås aftale om frigivelse af værdipapirdepotet helt eller delvist, og har derfor aflagt regnskabet under forudsætning af fondes fortsatte drift.

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 årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnska-bet.

Nykøbing F., den 09.05.2016

Deloitte
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab


Christian K. Jørgensen
statsautoriseret revisor


Arne Peder Jensen
registreret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Efter afhændelsen af el-installatørvirksomheden pr. 01.05.2015 har aktiviteterne koncentreret sig omkring overdragelsen af denne aktivitet samt administration af de to tilbageværende udlejningsejendomme.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Afslutningen og overdragelsen af el-installationsvirksomheden har medført en del omkostninger til bl.a. opsigelse af aftaler, hensættelser til garantiarbejder samt nedskrivning på varelager med negativ drift til følge.

I lyset af udviklingen på ejendomsmarkedet har det været nødvendigt at tilpasse lejekontrakterne, hvilket efterfølgende har medført en nedskrivning på godt 2 mill.kr. af ejendommene.

Forventet udvikling

Udlejningen forventes at være stabil og give en overskudsgivende drift. Lån er omlagt til en fordelagtig lav rente. Der påhviler en afdragsbyrde fra tidligere drift, som forventes honoreret dels ved overskudsgivende drift og dels ved frigivelse af sikkerhedsdepot. Aftalerne herom er under forhandling.

Begivenheder efter balancedagen

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

Redegørelse for god fondsledelse

Fondens bestyrelse tilstræber at lede Fonden i overensstemmelse med "Anbefalinger for god fondsledelse". Anbefalingerne er offentliggjort af Komiteen for god fondsledelse i december 2014. Det er bestyrelsens opfattelse, at Fonden følger anbefalingerne for de områder, der er relevante, når der tages udgangspunkt i, at Fonden på nuværende tidspunkt kun har aktivitet med udlejning af ejendomme.

Bestyrelsen opretholder en skriftlig forretningsorden, som revideres. Forretningsordenen indeholder bestemmelser for udførelse af medlemmernes hverv i Fonden, som omfatter bestemmelser for bl.a. bestyrelsens opgaver og ansvar, bestyrelsens sammensætning og uddeling af legater. Det tilstræbes at føre forretningsorden efter anbefalingerne for komiteen for god fondsledelse.

Det er bestyrelsens ønske at sikre, at Fondens aktivitets- og uddelingsformål fremmes mest muligt, og at bestyrelsesmedlemmerne efterlever Fondens formål og interesser. Bestyrelsen forvalter Fonden i overensstemmelse med god skik for ledelse af erhvervsdrivende fonde, og der ønskes åbenhed og gennemsigtighed omkring bestyrelsens arbejde.

Ledelsesberetning

I overensstemmelse med ”Anbefalinger for god fondsledelse” kan der oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer:

Fondsledelse

	Lars Stuckert	Per Skovgaard Andersen	Niels Kristian Palle Bjerre
Funktion i fonden	Formand	Bestyrelsesmedlem	Bestyrelsesmedlem
Stilling	Advokat	Direktør	Direktør
Køn	Mand	Mand	Mand
Født	06.12.1968	19.06.1948	18.08.1944
Indtrådt i bestyrelsen	15.01.2009	18.07.1994	08.08.1997 (formand 11.06.2002 - 22.05.2015)
Udpeget af myndigheder/tilsyn	Nej	Nej	Nej
Genvalg har fundet sted	Ja ¹	Ja ¹	Ja ¹
Udløb af valgperiode	Ingen	Ingen	Ingen
Aldersgrænse	60 år ²	60 år ²	60 år ²
Anses medlemmet for uafhængigt	Ja	Ja	Ja
Honorar 2015	25.000 kr. (inkl. moms)	20.000 kr.	90.000 kr.
Honorar 2016	25.000 kr. (inkl. moms)	10.000 kr.	10.000 kr.

Note 1: Et bestyrelsesmedlem vedbliver at fungere så længe medlemmet ønsker det og opfylder de almindelige betingelser efter vedtægterne.

Note 2: Et bestyrelsesmedlem skal udtræde efter det fyldte 60 år, hvis det kræves af de øvrige bestyrelsesmedlemmer.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er 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.

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.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning og produktionsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget.

Igangværende arbejder for fremmed regning indregnes i nettoomsætningen, i takt med at produktionen udføres, således at nettoomsætningen svarer til salgsværdien af det i regnskabsåret udførte arbejde (produktionsmetoden).

Produktionsomkostninger

Produktionsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes for at opnå regnskabsårets nettoomsætning. I produktionsomkostninger indgår direkte og indirekte omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, løn og gager, leasing samt af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver, der indgår i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

Distributionsomkostninger omfatter omkostninger ved salg og distribution af virksomhedens produkter, herunder reklameomkostninger, rejse- og repræsentationsomkostninger mv., der er knyttet til distributionsprocessen, ligesom nedskrivninger af tilgodehavender indgår.

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger ved virksomhedens administrative funktioner, herunder gager der afholdes til administration og ledelse, kontorholdsomkostninger, ejendommenes driftsomkostninger samt af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter set i forhold til virksomhedens hovedaktivitet.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af den enkelte virksomheds resultat.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter omfatter renteindtægter og udbytter af værdipapirer, realiserede og urealiserede kursgevinster vedrørende værdipapirer.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger omfatter væsentligst renteomkostninger af prioritets- og bankgæld samt leverandør m.m.

Anvendt regnskabspraksis

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

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

Bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3 – 5 år

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

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden), hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi.

I resultatopgørelsen indregnes legatets andel af virksomhedernes resultat.

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

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Anvendt regnskabspraksis

Tilgodehavender

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning 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 nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser, afhængigt af om nettoværdien, der er 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.

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre hensatte forpligtelser

Andre hensatte forpligtelser omfatter forventede omkostninger til garantiforpligtelser.

Andre hensatte forpligtelser indregnes og måles som det bedste skøn over de omkostninger, der er nødvendige for på balancedagen at afvikle forpligtelserne. Hensatte forpligtelser med en forventet forfaldstid, der ligger ud over et år fra balancedagen, måles til tilbagediskonteret værdi.

Anvendt regnskabspraksis

Garantiforpligtelser omfatter forpligtelser til udbedring af fejl og mangler inden for garantiperioden.

Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld 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 finansiell omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Andre finansielle forpligtelser

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

Pengestrømsopgørelsen

Pengestrømsopgørelsen for legatet præsenteres efter den indirekte metode og viser pengestrømme vedrørende drift, investeringer og finansiering samt legatets likvider ved årets begyndelse og slutning.

Pengestrømme vedrørende driftsaktiviteter opgøres som driftsresultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af legater.

Likvider omfatter likvide beholdninger og bankgæld.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Bruttofortjeneste	2, 3	424.062	2.360
Distributionsomkostninger		(194.878)	(239)
Administrationsomkostninger	2, 3	<u>(3.752.349)</u>	<u>(3.765)</u>
Driftsresultat		(3.523.165)	(1.644)
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.123	8
Andre finansielle indtægter		72.128	2.174
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(456.845)</u>	<u>(410)</u>
Årets resultat		<u>(3.904.759)</u>	<u>128</u>
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.123	8
Uddelinger		(1.953.941)	60
Overført resultat		<u>(1.953.941)</u>	<u>60</u>
		<u>(3.904.759)</u>	<u>128</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Grunde og bygninger		13.066.098	18.532
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		0	180
Materielle anlægsaktiver	5	<u>13.066.098</u>	<u>18.712</u>
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		289.372	286
Finansielle anlægsaktiver	6	<u>289.372</u>	<u>286</u>
Anlægsaktiver		<u>13.355.470</u>	<u>18.998</u>
Råvarer og hjælpematerialer		0	744
Varebeholdninger		<u>0</u>	<u>744</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		19.987	2.175
Igangværende arbejder for fremmed regning		0	333
Andre tilgodehavender		125.941	168
Periodeafgrænsningsposter		34.940	166
Tilgodehavender		<u>180.868</u>	<u>2.842</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele		1.635.918	1.600
Værdipapirer og kapitalandele		<u>1.635.918</u>	<u>1.600</u>
Likvide beholdninger		<u>9.394</u>	<u>10</u>
Omsætningsaktiver		<u>1.826.180</u>	<u>5.196</u>
Aktiver		<u>15.181.650</u>	<u>24.194</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Virksomhedskapital		500.000	500
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		89.372	86
Hensat til uddelinger		1.332.003	3.293
Overført overskud eller underskud		4.813.591	6.767
Egenkapital		<u>6.734.966</u>	<u>10.646</u>
Andre hensatte forpligtelser		237.000	0
Hensatte forpligtelser		<u>237.000</u>	<u>0</u>
Gæld til realkreditinstitutter		6.510.899	8.543
Bankgæld		0	372
Langfristede gældsforpligtelser	7	<u>6.510.899</u>	<u>8.915</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	7	377.000	532
Bankgæld		168.714	121
Leverandører af varer og tjenesteydelser		40.000	1.289
Gæld til tilknyttede virksomheder		296.176	303
Anden gæld		816.895	2.388
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>1.698.785</u>	<u>4.633</u>
Gældsforpligtelser		<u>8.209.684</u>	<u>13.548</u>
Passiver		<u>15.181.650</u>	<u>24.194</u>
Going concern	1		
Eventualaktiver	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr.	Hensat til uddelinger kr.	Overført overskud eller under- skud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	500.000	86.249	3.292.944	6.767.532	10.646.725
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(7.000)	0	(7.000)
Årets resultat	<u>0</u>	<u>3.123</u>	<u>(1.953.941)</u>	<u>(1.953.941)</u>	<u>(3.904.759)</u>
Egenkapital ultimo	<u>500.000</u>	<u>89.372</u>	<u>1.332.003</u>	<u>4.813.591</u>	<u>6.734.966</u>

Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 t.kr.</u>
Driftsresultat		(3.523.165)	(1.642)
Af- og nedskrivninger		2.007.640	1.461
Andre hensatte forpligtelser		237.000	0
Ændring i arbejdskapital	8	<u>579.091</u>	<u>(800)</u>
Pengestrømme vedrørende primær drift		(699.434)	(981)
Modtagne finansielle indtægter		72.128	2.173
Betalte finansielle omkostninger		(456.845)	(410)
Andre pengestrømme		<u>(35.899)</u>	<u>(212)</u>
Pengestrømme vedrørende drift		(1.120.050)	570
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		0	(90)
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>3.637.500</u>	<u>7</u>
Pengestrømme vedrørende investeringer		3.637.500	(83)
Optagelse af lån		5.516.000	0
Afdrag på lån mv.		(7.402.807)	(247)
Andre pengestrømme vedrørende finansiering		<u>(7.000)</u>	<u>0</u>
Pengestrømme vedrørende finansiering		(1.893.807)	(247)
Ændring i likvider		623.643	240
Likvider primo		<u>(782.963)</u>	<u>(1.016)</u>
Likvider ultimo		(159.320)	(776)
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		9.394	10
Kortfristet gæld til banker		<u>(168.714)</u>	<u>(793)</u>
Likvider ultimo		(159.320)	(783)

Noter

1. Going concern

Fondens likviditetsmæssige beredskab er med de nuværende kreditfaciliteter ikke tilstrækkelige til at servicere de gældende låne- og kreditorforpligtelser. Der pågår forhandlinger med fondens bankforbindelse om frigivelse af værdipapirdepot. Udfaldet af disse forhandlinger er ikke kendt på nuværende tidspunkt. Ledelsen har forudsat at der opnås aftale om frigivelse af værdipapirdepotet helt eller delvist og har derfor aflagt regnskabet under forudsætning af fondens fortsatte drift.

	2015	2014
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og løn	2.278.775	6.050
Pensioner	300.227	835
Andre omkostninger til social sikring	26.429	136
Andre personaleomkostninger	6.848	37
	2.612.279	7.058
	2015	2014
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	0	45
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	304.464	428
Nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.022.500	987
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	(319.324)	0
	2.007.640	1.460
	2015	2014
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	2.949	14
Øvrige finansielle omkostninger	453.896	396
	456.845	410

Noter

	Grunde og bygninger kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.			
5. Materielle anlægsaktiver					
Kostpris primo	21.568.194	4.253.510			
Afgange	(4.673.306)	(4.253.510)			
Kostpris ultimo	16.894.888	0			
Af- og nedskrivninger primo	(3.036.518)	(4.073.948)			
Årets nedskrivninger	(2.022.500)	0			
Årets afskrivninger	(265.578)	(38.886)			
Tilbageførsel ved afgange	1.495.806	4.112.834			
Af- og nedskrivninger ultimo	(3.828.790)	0			
Regnskabsmæssig værdi ultimo	13.066.098	0			
		Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.			
6. Finansielle anlægsaktiver					
Kostpris primo		200.000			
Kostpris ultimo		200.000			
Opskrivninger primo		86.249			
Andel af årets resultat		3.123			
Opskrivninger ultimo		89.372			
Regnskabsmæssig værdi ultimo		289.372			
	Hjemsted	Retsform	Ejerandel %	Egenkapital kr.	Resultat kr.
Dattervirksomheder:					
AME ApS	Nykøbing F.	ApS	100,00	289.372	3.123

Noter

	Forfald inden 12 måneder 2014 t.kr.	Forfald inden 12 måneder 2015 kr.	Forfald efter 12 måneder 2015 kr.	Restgæld efter 5 år 2015 kr.
7. Langfristede gældsforpligtelser				
Gæld til realkreditinstitutter	232	377.000	6.510.899	4.952.000
Bankgæld	300	0	0	0
	<u>532</u>	<u>377.000</u>	<u>6.510.899</u>	<u>4.952.000</u>

	2015 kr.	2014 t.kr.
8. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	744.421	(26)
Ændring i tilgodehavender	2.662.241	94
Ændring i leverandørgæld mv.	(2.827.571)	(868)
	<u>579.091</u>	<u>(800)</u>

9. Eventualaktiver

Legatet har et udskudt skatteaktiv på 4.460 t.kr., der vedrører immaterielle og materielle anlægsaktiver samt fremførte skattemæssige underskud.

Det er usikkert om legatet kan udnytte det samlede skatteaktiv indenfor en overskuelig årrække. På baggrund heraf er der ikke afsat udskudt skatteaktiv.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Prioritetsgæld 6.887 t.kr. er sikret ved pant i ejendomme. Bogført værdi af ejendomme andrager 13.066 t.kr.

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitutter er afgivet følgende sikkerheder:

- Ejerpantebrev nom. 1.750 t.kr. med pant i ejendommen Nygade 14a, 4800 Nykøbing F.
- Sikkerhed i deponeret værdipapirer til en kursværdi pr. 31.12.2015 på 1.602 t.kr.

	2015 kr.	2014 t.kr.
Legatet har afgivet arbejdsgarantier for	<u>98.301</u>	<u>520</u>