

**Fonden Messe C
CVR-nr. 35428119
Vestre Ringvej 101
7000 Fredericia**

Årsrapport 2015

Godkendt på bestyrelsesmøde, den 05.04.2016

Dirigent

Navn: Jørgen Krab Jørgensen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Pengestrømsopgørelse for 2015	13
Noter	14

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Fonden Messe C
Vestre Ringvej 101
7000 Fredericia

CVR-nr.: 35428119
Stiftet: 23.07.1987
Hjemsted: Fredericia
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Telefon: 75922566
Telefax: 75932149
Hjemmeside: www.messec.dk
E-mail: messec@messec.dk

Bestyrelse

Jørgen Krab Jørgensen, formand
Ole Steen Hansen, næstformand
Rikke Vestergaard
Birthe Madsen
Thomas Graversen

Direktion

Grete Højgaard, administrerende direktør

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Egtved Allé 4
6000 Kolding

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Fonden Messe C.

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 bestyrelsens godkendelse.

Fredericia, den 05.04.2016

Direktion

Grete Højgaard
administrerende direktør

Bestyrelse

Jørgen Krab Jørgensen
formand

Ole Steen Hansen
næstformand

Rikke Vestergaard

Birthe Madsen

Thomas Graversen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til bestyrelsen i Fonden Messe C

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Fonden Messe C 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 fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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.

Kolding, den 05.04.2016

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Ole S. Larsen
statsautoriseret revisor

CVR-nr. 33963556

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Fondens aktivitet har, i lighed med tidligere år, bestået i afholdelse af messer, udstillinger, konferencer og arrangementer i henhold til formålsbestemmelserne.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat blev et underskud på 3.351 t.kr. før skat og et underskud på 2.656 t.kr. efter skat.

Resultatet er ikke tilfredsstillende.

Vi kommer, som forventet, ud med et underskud for året. Messerne har i løbet af 2015 udviklet sig i positiv retning, hvorimod eventområdet har været præget af en vis tøven specielt i første halvår.

Årets underskud foreslår bestyrelsen disponeret som anført i resultatdisponeringen.

Uddelingspolitik

Fonden har formelt ingen uddelingspolitik, idet eventuelle overskud, ifølge vedtægterne, skal anvendes til at sikre at fondens grundkapital holdes intakt. Fondens formål er at virke for dansk erhvervsliv, herunder gennem afholdelse af messer, udstillinger, møder og konferencer at fremme danske virksomheders konkurrenceevne samt styrke lokalområdets erhvervsinteresser.

Politik for god fondsledelse

Fonden har forholdt sig til anbefalingerne for god fondsledelse og følger ud fra bestyrelsens vurdering i alle væsentlige forhold disse. Fonden har jf. årsregnskabslovens § 77 a udarbejdet lovpligtig redegørelse for god fondsledelse i skemaformat, der fremgår af hjemmesiden, jf. <http://www.messec.dk>.

Forventet udvikling

For 2016 ser vi en pæn stigning i efterspørgsel efter events og firmafester. På messefronten er det fortsat fokus på at investere i vores egen fremtid ved at fortsætte med at udvikle nye, egne fagmesser, så vi på den måde sikrer Fonden Messe C's fremtidige fundament. Ligeledes vil vi fortsat udbygge vores fokus på store events og konferencer i 2016.

Året har haft en tilfredsstillende start, både når det gælder aktiviteter og økonomisk udvikling.

Der forventes overskud i 2016.

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 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, vareforbrug, andre driftsindtægter og eksterne omkostninger.

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.

Anvendt regnskabspraksis

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

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 og immaterielle 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 og immaterielle anlægsaktiver.

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder nettokursgevinster vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver samt godtgørelser under acontoskatteordningen mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra 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.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

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

Anvendt regnskabspraksis

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen, omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen og omkostninger til klar-
gøring af aktivet 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	3-10 år
Software	3 år

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

Varebeholdninger

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

Tilgodehavender

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Andre værdipapirer og kapitalandele

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

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

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.

Anvendt regnskabspraksis

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.

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 finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

Operationelle leasingaftaler

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, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Pengestrømsopgørelsen

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 skat.

Pengestrømme vedrørende investeringsaktiviteter omfatter betalinger i forbindelse med køb og salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver, herunder anskaffelse af finansielt leasede aktiver.

Pengestrømme vedrørende finansieringsaktiviteter omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedskapitalen og de omkostninger, der er forbundet hermed, samt optagelse af lån, indgåelse af finansielle leasingaftaler og afdrag på rentebærende gæld.

Likvider omfatter likvide beholdninger med fradrag af kortfristet bankgæld.

Resultatopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Bruttofortjeneste		19.109.155	26.331.899
Personaleomkostninger	1	(19.128.778)	(19.123.805)
Af- og nedskrivninger		<u>(2.167.294)</u>	<u>(2.043.942)</u>
Driftsresultat		(2.186.917)	5.164.152
Andre finansielle indtægter		356.581	490.966
Andre finansielle omkostninger		<u>(1.520.522)</u>	<u>(1.608.526)</u>
Resultat af ordinære aktiviteter før skat		(3.350.858)	4.046.592
Skat af ordinært resultat	2	<u>694.511</u>	<u>(961.680)</u>
Årets resultat		<u>(2.656.347)</u>	<u>3.084.912</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(2.656.347)</u>	<u>3.084.912</u>
		<u>(2.656.347)</u>	<u>3.084.912</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Grunde og bygninger		66.135.557	67.088.857
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.459.408	1.455.341
Materielle anlægsaktiver	3	<u>67.594.965</u>	<u>68.544.198</u>
Anlægsaktiver		<u>67.594.965</u>	<u>68.544.198</u>
Fremstillede varer og handelsvarer		662.872	829.334
Varebeholdninger		<u>662.872</u>	<u>829.334</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		2.466.961	4.103.274
Andre tilgodehavender		85.782	32.520
Periodeafgrænsningsposter		1.143.663	1.256.915
Tilgodehavender		<u>3.696.406</u>	<u>5.392.709</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	4	1.481.530	1.551.879
Værdipapirer og kapitalandele		<u>1.481.530</u>	<u>1.551.879</u>
Likvide beholdninger		<u>10.550.039</u>	<u>14.342.051</u>
Omsætningsaktiver		<u>16.390.847</u>	<u>22.115.973</u>
Aktiver		<u>83.985.812</u>	<u>90.660.171</u>

Balance pr. 31.12.2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital		300.000	300.000
Overført overskud eller underskud		<u>17.728.824</u>	<u>19.882.319</u>
Egenkapital		<u>18.028.824</u>	<u>20.182.319</u>
Udskudt skat	5	<u>672.149</u>	<u>1.217.940</u>
Hensatte forpligtelser		<u>672.149</u>	<u>1.217.940</u>
Ansvarlig lånekapital		18.385.266	18.385.266
Gæld til realkreditinstitutter		19.072.415	21.190.267
Bankgæld		9.500.000	10.098.301
Anden gæld		<u>3.645.737</u>	<u>4.303.059</u>
Langfristede gældsforpligtelser	6	<u>50.603.418</u>	<u>53.976.893</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	6	2.667.357	2.079.619
Modtagne forudbetalinger fra kunder		8.123.687	7.170.753
Leverandører af varer og tjenesteydelser		1.385.812	2.320.811
Anden gæld		<u>2.504.565</u>	<u>3.711.836</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>14.681.421</u>	<u>15.283.019</u>
Gældsforpligtelser		<u>65.284.839</u>	<u>69.259.912</u>
Passiver		<u>83.985.812</u>	<u>90.660.171</u>
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	8		
Eventualforpligtelser	9		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	10		

Egenkapitalopgørelse for 2015

	Virksom- hedskapital kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	300.000	19.882.319	20.182.319
Værdireguleringer	0	657.322	657.322
Skat af egenkapitalbevægelser	0	(154.471)	(154.471)
Årets resultat	0	(2.656.346)	(2.656.346)
Egenkapital ultimo	300.000	17.728.824	18.028.824

Pengestrømsopgørelse for 2015

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Driftsresultat		(2.186.917)	5.164.152
Af- og nedskrivninger		2.167.294	2.043.942
Ændring i arbejdskapital	7	743.779	963.502
Pengestrømme vedrørende primær drift		724.156	8.171.596
Modtagne finansielle indtægter		356.517	98.479
Betalte finansielle omkostninger		(1.520.458)	(1.216.039)
Refunderet/(betalt) selskabsskat		(5.751)	(3.170)
Pengestrømme vedrørende drift		(445.536)	7.050.866
Køb mv. af materielle anlægsaktiver		(1.218.061)	(2.121.818)
Salg af materielle anlægsaktiver		0	10.000
Pengestrømme vedrørende investeringer		(1.218.061)	(2.111.818)
Afdrag på lån mv.		(2.128.415)	(2.081.854)
Pengestrømme vedrørende finansiering		(2.128.415)	(2.081.854)
Ændring i likvider		(3.792.012)	2.857.194
Likvider primo		14.342.051	11.484.857
Likvider ultimo		10.550.039	14.342.051
Likvider ultimo sammensætter sig af:			
Likvide beholdninger		10.550.039	14.342.051
Likvider ultimo		10.550.039	14.342.051

Noter

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
1. Personaleomkostninger		
Gager og løn	17.643.446	17.631.274
Pensioner	1.207.946	1.168.881
Andre omkostninger til social sikring	<u>277.386</u>	<u>323.650</u>
	<u>19.128.778</u>	<u>19.123.805</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	<u>37</u>	<u>42</u>
Det samlede vederlagt til fondens direktion og bestyrelse udgør	<u>1.716.005</u>	<u>1.602.730</u>
	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
2. Skat af ordinært resultat		
Aktuel skat	5.751	3.170
Ændring af udskudt skat	(579.670)	1.158.399
Effekt af ændrede skattesatser	<u>(120.592)</u>	<u>(199.889)</u>
	<u>(694.511)</u>	<u>961.680</u>
	<u>Grunde og bygninger</u> <u>kr.</u>	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u> <u>kr.</u>
3. Materielle anlægsaktiver		
Kostpris primo	124.133.289	6.075.066
Tilgange	<u>475.283</u>	<u>742.778</u>
Kostpris ultimo	<u>124.608.572</u>	<u>6.817.844</u>
Af- og nedskrivninger primo	(57.044.432)	(4.619.725)
Årets afskrivninger	<u>(1.428.583)</u>	<u>(738.711)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(58.473.015)</u>	<u>(5.358.436)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>66.135.557</u>	<u>1.459.408</u>

4. Andre værdipapirer og kapitalandele

Andre værdipapirer og kapitalandele udgøres af investeringsforeningsbeviser.

Noter

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
5. Udskudt skat		
Materielle anlægsaktiver	4.033.609	4.477.275
Fremførbare skattemæssige underskud	(3.349.783)	(3.246.618)
Andre fradragsberettigede midlertidige forskelle	(11.677)	(12.717)
	<u>672.149</u>	<u>1.217.940</u>

	<u>Forfald inden</u> <u>12 måneder</u> <u>2014</u> kr.	<u>Forfald inden</u> <u>12 måneder</u> <u>2015</u> kr.	<u>Forfald efter</u> <u>12 måneder</u> <u>2015</u> kr.	<u>Restgæld ef-</u> <u>ter 5 år</u> <u>2015</u> kr.
6. Langfristede gælds- forpligtelser				
Ansvarlig lånekapital	0	0	18.385.266	18.385.266
Gæld til realkreditinstitutter	2.079.619	2.086.699	19.072.415	10.654.378
Bankgæld	0	580.658	9.500.000	7.500.000
Anden gæld	0	0	3.645.737	3.645.737
	<u>2.079.619</u>	<u>2.667.357</u>	<u>50.603.418</u>	<u>40.185.381</u>

Ansvarlig lånekapital

Ansvarlig lånekapital på 18.385 t.kr. vedrører Fredericia Kommune. Beløbet afdrages og forrentes ikke, ligesom der ikke er indgået nogen afviklingsaftale.

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
7. Ændring i arbejdskapital		
Ændring i varebeholdninger	168.463	(17.486)
Ændring i tilgodehavender	1.695.302	(1.036.465)
Ændring i leverandørgæld mv.	(934.999)	(152.672)
Andre ændringer	(184.987)	2.170.125
	<u>743.779</u>	<u>963.502</u>

	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> kr.
8. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter frem til udløb	<u>731.023</u>	<u>1.103.436</u>

Noter

9. Eventualforpligtelser

Der er indgået renteswap for afdækning af renterisiko på prioritetsgæld til udløb 30.12.2025 på nom. 22.968 t.kr. (2014: 24.801 t.kr.).

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Prioritetsgæld er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover det til ejendommene hørende driftsmateriel og maskiner.		
Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerpantebrev nom. 10.000.000 kr. i ejendomme.		
Regnskabsmæssig værdi af pantsatte ejendomme mv.	<u>66.135.557</u>	<u>67.088.857</u>
Til sikkerhed for bankgæld er deponeret værdipapirer med regnskabsmæssig værdi på	<u>1.481.530</u>	<u>1.551.879</u>