

Den erhvervsdrivende fond, Glad Fonden

Rentemestervej 45-47
2200 København NV
Cvr.nr.: 27 61 00 13

(7. regnskabsår)

Årsrapport

1. januar 2018 - 31. december 2018

Godkendt af bestyrelsen den

28. maj 2018

Dirigent:


Christian Dahlager

TimeVision
Godkendt Revisionspartnerselskab
Park Allé 295, 2. sal
DK-2605 Brøndby

Telefon: +45 4365 0505
Telefax: +45 4365 0506
Mail: tv.brondby@time.dk

CVR-nr.: 36 28 71 32
Bank: 8117 4434077
Web: www.timevision.dk

Frederiksberg - Brøndby - Sjælland
Member of IEC - www.iecnet.net

INDHOLDSFORTEGNELSE

	Side
Fondens oplysninger	
Fondens oplysninger	2
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæring	4-6
Ledelsesberetning	
Ledelsesberetning	7-8
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	9-11
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2018	12
Balance pr. 31. december 2018	13-14
Noter	15-18

FONDENSOPLYSNINGER**Virksomheden**

Den erhvervsdrivende fond, Glød Fonden
Rentemestervej 45-47
2200 København NV
Hjemstedskommune: København
Cvr.nr.: 27 61 00 13

Bestyrelse

J. Schmidt-Rasmussen Formand
Mikkel Holmbäck
Henrik Marentius
Christian Dahlager
Martin Bøthner
Katrine P. Appelgren

Direktion

Mikkel Holmbäck

Pengeinstitutter

Fælleskassen
Danske Bank
Skjern Bank

Revision

TimeVision Brøndby
Godkendt Revisionspartnerselskab
Park Allé 295, 2. 2605 Brøndby
CVR-nr. 38267132

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen og bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1/1 2018 - 31/12 2018 for Glad Fonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2018 og af resultatet af selskabets aktiviteter samt pengestrømme for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018.

Det er vores vurdering, at modtagne offentlige tilskud er anvendt til formålet og, at der er udvist sparsommelighed, produktivitet og effektivitet ved anvendelsen af de modtagne tilskud.

Årsrapporten indstilles til bestyrelsens godkendelse.

København, den 28. maj 2019

Direktion

Mikkel Holmbäck

Bestyrelse

J. Schmidt-Nielsen
Formand



Mikkel Holmbäck



Katrine P. Appelgren



Henrik Marentius



Christian Dahlager



Martin Bøthner

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING

Til bestyrelsen i Glad Fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Glad Fonden for regnskabsåret 1. januar 2018 – 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 – 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for 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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING, fortsat

- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Erklæring i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

Rapporteringsforpligtelser i henhold til erklæringsbekendtgørelsens § 7, stk. 2

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS REVISIONSPÅTEGNING - FORTSAT**Udtalelse om juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision**

Ledelsen er ansvarlig for, at de dispositioner, der er omfattet af regnskabsafregningen, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis. Ledelsen er også ansvarlig for, at der er taget skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de virksomheder, der er omfattet af årsregnskabet. Ledelsen har i den forbindelse ansvar for at etablere systemer og processer, der understøtter sparsommelighed, produktivitet og effektivitet.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at gennemføre juridisk-kritisk revision og forvaltningsrevision af udvalgte emner i overensstemmelse med standarderne for offentlig revision. I vores juridisk-kritiske revision efterprøver vi med høj grad af sikkerhed for de udvalgte emner, om de undersøgte dispositioner, der er omfattet af regnskabsafregningen, er i overensstemmelse med de relevante bestemmelser i bevillinger, love og andre forskrifter samt indgåede aftaler og sædvanlig praksis. I vores forvaltningsrevision vurderer vi med høj grad af sikkerhed, om de undersøgte systemer, processer eller dispositioner understøtter skyldige økonomiske hensyn ved forvaltningen af de midler og driften af de virksomheder, der er omfattet af årsregnskabet.

Hvis vi på grundlag af det udførte arbejde konkluderer, at der er anledning til væsentlige kritiske bemærkninger, skal vi rapportere herom.

Vi har ingen væsentlige kritiske bemærkninger at rapportere i den forbindelse.

Brøndby, den 28. maj 2019

TimeVision Brøndby
Godkendt Revisionspartnerselskab
Park Allè 295, 2. 2605 Brøndby
CVR-nr. 38267132



Jens Elgum
Statsautoriseret revisor
MNE-nr.: 9246

LEDELSESBERETNING

Hovedaktivitet

Glad Fonden er en registreret socialøkonomisk virksomhed med aktiviteter indenfor medier, uddannelse og beskæftigelse, design og kultur samt udskilt i et datterselskab køkken- og cafedrift samt Zoo-virksomhed. Ud over at producere serviceydelser, produkter og kulturoplevelser er det målet at sikre adgang til medierne og tilbyde meningsgivende uddannelse og beskæftigelse til flest muligt mennesker med kognitive handicap.

Redegørelse for udviklingen i virksomhedens økonomiske aktiviteter

Ledelsen er tilfreds med den økonomiske status ved udgangen af 2018. Årsregnskabet for Fonden udviser et overskud på TDKK 174. For hele koncerne er der et overskud på ca. TDKK 536. Fonden har tillige uddelt TDKK. 609.

Forventet udvikling

Glad Fondens uddannelsesvirksomhed blev i 2018 begunstiget med en donation fra Den A. P. Møllerske Støttefond, der sammen med 3 kommuners (Esbjerg, Aarhus, København) medfinansiering har muliggjort at 100 unge mennesker med kognitive handicap tilbydes en 2-årig overbygningsuddannelse i perioden 2018 til 2021. Uddannelsesforsøget understøtter Glad Fondens uddannelsesaktiviteter, som absolut banebrydende i Danmark. Aktiviteten har muliggjort, at Glad Fonden nu er repræsenteret i Århus med en afdeling. Uddannelsen er iværksat med støtte fra Beskæftigelsesministeriet, der har udarbejdet en undtagelsesbekendtgørelse til LAB-loven. Der er endvidere nedsat en ministeriel følgegruppe for forsøgsuddannelsen med repræsentanter fra Social-, Uddannelses- og Beskæftigelsesministeriet med henblik på en varig forankring af uddannelsen.

Glad Fondens underselskaber udviser et tilfredsstillende resultat og Glad Mad fik i 2. kvartal ressourcer til ansættelse af en divisionschef, der vil medvirke til øget indtjening og udvidelse af forretningsområdet til at omfatte facilityservice. Glad Mad har i årets løb fået nye attraktive kontrakter i hus.

Fonden har i 2018 gennemgået en større organisationsudvikling med henblik på at optimere ledelseskraften i organisationen uden brug af væsentlige økonomiske ressourcer. Den samlede ledergruppe har igennem året analyseret forretnings- og ledelsesgrundlaget og på denne baggrund er organisationen blevet opnormeret med to nye selvstændige direktørområder; kommerciel direktør og direktør for kulturområdet. Udnævnelserne frigiver ledelseskraft i organisationen på alle niveauer og matcher nu ledelsesbehovet jvf. organisationens samlede størrelse, der gennem årene er vækstet betydeligt.

Organisationen har endvidere analyseret fondens brandstruktur og i året gennemført udviklingen og implementeringen af en ny visuel identitet og brandstrategi, der har skabt en reformulering af såvel den interne som eksterne kommunikation til fordel for en mere samlet synergiskabende kommunikation mod ÉT SAMLET GLAD.

Konkluderende for året udviser Glad Fondens forretningsområder, ambitiøse udviklingsprojekter samt underselskaber et tilfredsstillende resultat, der sammenholdt med etableringen af en række nye kommercielle samarbejder i 2018, en styrket organisation og en ny visuel identitet, et yderst positivt og fremadrettet udviklingsperspektiv for Glad Fonden.

Opnåelse af mål

Virksomheden er gennem 2018 blevet styrket yderligere organisatorisk med særligt henblik på intern kommunikation, ledelsesstruktur samt den eksterne kommunikation.

I overensstemmelse med det budgetterede har der i 2018 været driftsoverskud i produktions dattervirksomhederne Glad Mad A/S, Glad Zoo ApS, Gl. Møllevej 7 ApS og Brolæggervej 3 ApS på i alt TDKK 1.356.

Årets underskud i Glad Bizz ApS TDKK 451 er finansieret af Glad Fonden.

Glad Fonden har afgivet tilsagn om opretholdelse af den eksisterende finansiering af dattervirksomhederne. Tilsagnet ælder foreløbigt til udløbet af maj måned 2020. Ifølge strategiplanen og de udarbejdede budgetter forventes der i 2019 overskud i alle produktionsdattervirksomhederne.

For 2019 forventes der overskud i Glad Fonden og samlet forventes der et mindre men positivt resultat for koncernen.

I henhold til de udarbejdede budgetter forventes der – bortset fra Glad Bizz ApS -positive resultater og cashflow i alle koncernens virksomheder i 2019.

Da Glad Bizz ApS, Glad Mad A/S og Glad Zoo ApS i henhold til strategiplanen forventes fortsat at generere overskud, er det vurderet forsvarligt, at opretholde værdiansættelsen på kapitalandelen i Glad Bizz ApS til anskaffelsessummen. Ligeledes er det vurderet forsvarligt, at opretholde værdien af udlån til Glad Bizz ApS til nominal værdi.

Det er vurderet, at de aktuelle afkast af investeringerne i produktionsvirksomhederne gennem dattervirksomheden Glad Bizz ApS er i overensstemmelse med Glad Fondens position som socialøkonomisk virksomhed, med fokus på, at sikre adgang til medierne og tilbyde meningsgivende uddannelse og beskæftigelse til flest muligt mennesker med kognitive handicap.

Redegørelse for god fondsledelse

Glad Fondens redegørelse for god Fondsledelse kan læses på:

<http://gladfonden.dk/wp-content/uploads/sites/9/2019/01/God-fondsledelse-i-Glad-Fonden.pdf>

Redegørelse for fondens uddelingspolitik

Fonden har jvf. Glad Fondens vedtægter § 8 Anvendelse af overskud mm, i 2018 foretaget uddeling alene krt. 609 til støtte for dattervirksomheden Glad Zoo ApS med henblik på, at den fortsatte udbygning af havens anlæg kan gennemføres.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Generelt

Årsrapporten for Glad Fonden for 2018 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af enkelte regler fra regnskabsklasse C.

Anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Generelle Indregningsmetoder

I resultatopgørelsen indregnes indtægter og udgifter i takt med at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Visse finansielle aktiver og gældsforpligtelser måles efterfølgende til (amortiseret) kostpris.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost i de følgende afsnit nedenfor.

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

Modtaget tilskud og tilsagn om støtte til aktiviteter medtages som indtægt i takt med, at de modsvarende omkostninger afholdes.

Indtægtskriterier

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Modtaget tilskud og tilsagn om støtte til aktiviteter medtages som indtægt i takt med, at aktiviteterne gennemføres og de modsvarende omkostninger afholdes.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Med henvisning til Årsregnskabsloven §32, stk. 1, er visse omkostninger sammendraget i posten Bruttofortjeneste. Bruttofortjenesten består af en sammentrækning af omsætning, direkte omkostninger og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Nettoomsætningen indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætning indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer mv.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, fortsat

Løn, gager og personaleomkostninger

Omfatter løn og gager til medarbejdere, pensioner samt andre omkostninger til social sikring.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat 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.

Fondens skattepligtige indkomst er fremkommet ved at korrigere det regnskabsmæssige resultat for ikke indkomstskattepligtige og ikke fradragsberettigede poster. Skat er berebnet heraf med en skatteprocent på 22.

Udskudt skat fremkommer som 22% af forskellen mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser på balancetidspunktet.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsesberettigede 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.

Leje- og leasingforhold

Der er leaset produktionsudstyr, biler og kontorinventar. Årets betalte leasingydelser er indregnet i resultatopgørelsen. Det er vurderet, at alle aftaler er operationelle.

Balance

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til anskaffelsessummen med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på en vurdering af de enkelte aktivers brugstider.

Nyanskaffelser med kostpris under DKK 12.800 indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar

5 år Restværdi 0

Indretning af lejede lokaler

7 år Restværdi 0

Mindre småanskaffelser udgiftsgøres løbende.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS, fortsat

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Gevinster ved salg af anlægsaktiver indgår under andre driftsindtægter, der indgår i bruttfortjenesten, mens tab indgår under andre driftsudgifter.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver 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.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i tilknyttede og associerede virksomheder i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger nettorealiseringsværdien, nedskrives kapitalandelen til den lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivning til tab opgøres ud fra en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Skyldig skat 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 samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier hvor opgørelsen af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen. For indeværende år er anvendt en skattesats på 22%.

Gældsforpligtelser

Prioritetsgæld indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder værdiansættes prioritetsgælden til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente. Forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes dermed i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2018

Note	2018 kr.	2017 tkr.
1 BRUTTOFORTJENESTE	37.689.472	34.571
2 Personalemkostninger	37.476.282	34.131
3 Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	81.562	76
DRIFTSRESULTAT	131.628	364
Andre finansielle indtægter, tilknyttede virksomheder	219.062	218
Øvrige finansielle omkostninger	<u>176.826</u>	<u>119</u>
ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT	173.864	463
4 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
ÅRETS RESULTAT	<u>173.864</u>	<u>463</u>
Forslag til resultatdisponering		
Hensat til senere anvendelse, primo	0	0
Overført til næste år	<u>173.864</u>	<u>463</u>
Disponeret i alt	<u>173.864</u>	<u>463</u>

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018

Note	2018	2017
	kr.	tkr.
AKTIVER		
ANLÆGSAKTIVER		
5 Materielle anlægsaktiver		
Indretning af lejede lokaler	409.346	269
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	298.807	44
Materielle anlægsaktiver i alt	708.153	313
6 Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	50.000	50
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	6.764.019	5.825
Huslejedepositum	1.495.639	1.359
Finansielle anlægsaktiver i alt	8.309.658	7.234
ANLÆGSAKTIVER I ALT	9.017.811	7.547
OMSÆTNINGSAKTIVER		
Tilgodehavender		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	1.767.401	2.932
Andre tilgodehavender	383.898	707
Tilgodehavender i alt	2.151.299	3.639
Værdipapirer og kapitalandele		
Andre værdipapirer og kapitalandele	80.000	80
Værdipapirer og kapitalandele i alt	80.000	80
Likvide beholdninger	2.895.449	155
OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT	5.126.748	3.874
AKTIVER I ALT	14.144.559	11.421

BALANCE PR. 31. DECEMBER 2018

Note	2018	2017
	kr.	tkr.
PASSIVER		
7 EGENKAPITAL		
Fondskapital	300.000	300
Overkursfond	97.158	97
Overførte resultater	3.570.074	3.396
Foreslået uddeling	-608.884	0
EGENKAPITAL I ALT	3.358.348	3.793
Hensættelser		
Hensat primo	0	0
Anvendt af henlæggelser til fundatsmæssige aktiviteter	0	0
HENSATTE FORPLIGTELSER I ALT	0	0
GÆLDSFORPLIGTELSER		
Langfristet gældsforpligtelser		
8 Gæld til kreditinstitutter	1.505.846	0
Langfristet gældsforpligtelser i alt	1.505.846	0
Kortfristet gældsforpligtelser		
8 Gæld til kreditinstitutter	1.652.537	3.707
Leverandører af vare og tjenesteydelser	671.614	238
Gæld til tilknyttede virksomheder	801.057	0
Anden gæld	5.847.322	3.362
Periodeafgrænsningsposter	307.835	321
Kortfristet gældsforpligtelser i alt	9.280.365	7.628
GÆLDSFORPLIGTELSER I ALT	10.786.211	7.628
PASSIVER I ALT	14.144.559	11.421
9 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser.		

NOTER

	<u>2018</u> kr.	<u>2017</u> tkr.
1 BRUTTOFORTJENESTE		
Af konkurrencemæssige hensyn er omsætningen m.v. ikke oplyst, jf. Årsregnskabslovens § 32.		
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	32.607.159	29.269
Pensioner	3.621.519	3.505
Andre omkostninger til social sikring	<u>1.247.604</u>	<u>1.357</u>
Personaleomkostninger i alt	<u>37.476.282</u>	<u>34.131</u>
Gennemsnit antal beskæftigede	<u>113</u>	<u>83</u>
Vederlag til bestyrelse og direktion	<u>1.271.841</u>	<u>1.281</u>
Øvrige transaktioner med medlemmer af ledelsen		
Konsulentopgaver udført af medlemmer af ledelsen	901.800	636
Samhandel med virksomheder kontrolleret af ledelsen	0	0
3 Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Udstyr/Indretning	62.151	59
Inventar	<u>19.411</u>	<u>17</u>
Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt	<u>81.562</u>	<u>76</u>
4 Skat af årets resultat		
Selskabsskat, aktuel	0	0
Regulering eventualskat	<u>0</u>	<u>0</u>
Skat af årets resultat i alt	<u>0</u>	<u>0</u>
Betalt skat i året	<u>0</u>	<u>0</u>
5 Materielle anlægsaktiver		
Indretning af lejede lokaler		
Anskaffelsessum primo	498.185	198
Tilgang	185.000	300
Afgang	<u>0</u>	<u>0</u>
Anskaffelsessum ultimo	<u>683.185</u>	<u>498</u>
Afskrivninger primo	228.764	170
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Årets afskrivninger	<u>45.075</u>	<u>59</u>
Afskrivninger ultimo	<u>273.839</u>	<u>229</u>
Bogført værdi ultimo	<u>409.346</u>	<u>269</u>

NOTER

	2018	2017
	kr.	tkr.
5 Materielle anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og Inventar		
Anskaffelsessum primo	659.311	659
Tilgang	291.490	0
Afgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	950.801	659
Afskrivninger primo	615.507	598
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Årets afskrivninger	36.487	17
Afskrivninger ultimo	651.994	615
Bogført værdi ultimo	298.807	44
6 Finansielle anlægsaktiver		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Anskaffelsessum primo	50.000	50
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
Anskaffelsessum ultimo	50.000	50
Afskrivninger primo	0	0
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Årets afskrivninger	0	0
Afskrivninger ultimo	0	0
Bogført værdi ultimo	50.000	50
Glød Bizz ApS, resultat tkr. 451, egenkapital tkr. -1.406		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		
Glød Bizz ApS	6.764.019	5.825
Tilgodehavende i alt	6.764.019	5.825
Huslejedeposita		
Anskaffelsessum primo	1.359.098	1.340
Tilgang	156.041	19
Afgang	-19.500	0
Bogført værdi ultimo	1.495.639	1.359

NOTER

7 EGENKAPITAL

2017

	<u>Primo</u>	<u>Uddeling</u>	<u>Resultat- fordeling</u>	<u>Ultimo</u>
Fondskapital	300.000	0	0	300.000
Overkursfond	97.158	0	0	97.158
Overførte resultater	2.933.287	0	462.923	3.396.210
	<u>3.330.445</u>	<u>0</u>	<u>462.923</u>	<u>3.793.368</u>

2018

	<u>Primo</u>	<u>Uddeling</u>	<u>Resultat- fordeling</u>	<u>Ultimo</u>
Fondskapital	300.000	0	0	300.000
Overkursfond	97.158	0	0	97.158
Overførte resultater	3.396.210	0	173.864	3.570.074
Foreslået uddeling	0	-608.884		-608.884
	<u>3.793.368</u>	<u>-608.884</u>	<u>173.864</u>	<u>3.358.348</u>

8 Langfristet gældsforpligtelser

Gæld i alt ultimo		3.158.383	3.707
Afdrag næste år		<u>-1.652.537</u>	<u>-3.707</u>
Langfristet gældsforpligtelser i alt		<u>1.505.846</u>	<u>0</u>
Restgæld efter 5 år		<u>0</u>	<u>0</u>

Fonden har en kassekreditter, hvor der pr. stausdagen er en restgæld på kr. 3.158.383. Kassekreditterne kan formelt opsiges med et varsel på mindre end et år. Da der ikke er forventning om at kassekreditterne vil skulle indfries inden udgangen af 2019, er det valgt, at præsentere det der ikke forventes afviklet i 2019 som langfristet lån.

NOTER**9 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser.*****Eventualaktiver og eventualforpligtelser :******Eventualforpligtelser***

Ved opførelsen af den skattepligtige indkomst foretages der fradrag for hensættelser til senere anvendelse i overensstemmelse med fondens alment velgørende formål. Aktuelt er der hensat ca. tkr. 1.200. Anvendes hensættelserne ikke i overensstemmelse med vilkårene, vil der ske efterbeskatning.

Fonden har operationelle leasingforpligtelser vedr. driftsmateriel, biler og inventar med en månedlig ydelse på ca. DKK 77.903. Resterende ydelser udgør ca. DKK 2.408.212. Aktuelt udløber den seneste kontrakt i 2022.

Der er forpligtelser vedr. indgåede lokalelejeaftaler i størrelseordenen DDK 13.360.598.

Pantsætning og sikkerhedsstillelser :

Der er stillet virksomhedspant til fordel for Fondens bank på DKK 3.500.000.