

**Glad Fonden**  
**Rentemestervej 45-47**  
**2200 København NV**

**(4. regnskabsår)**

**Årsrapport**

**2015**

**Cvr.nr.: 27610013**

Godkendt på fondens bestyrelsemødeden 23/6 2016

Dirigent:

---

Christian Dahlager

## INDHOLDSFORTEGNELSE

	<b>Side</b>
<b>Fondsoplysninger</b>	
Fondsoplysninger	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Ledelsesberetning	3-4
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	5
Den uafhængige revisors erklæringer	6-7
<b>Årsregnskab</b>	
Anvendt regnskabspraksis	8-10
Resultatopgørelse 1. januar - 31. december 2015	11
Balance pr. 31. december 2015	12-13
Noter	14-16

**FUNDENSOPLYSNINGER****Virksomheden**

Glad Fonden  
Rentemestervej 45-47  
2200 København NV  
Hjemstedskommune: København  
Cvr.nr.: 27610013

**Bestyrelse**

J. Schmidt-Rasmussen, formand  
Mikkel Holmbäck  
Henrik Marentius  
Christian Dahlager  
Martin Bøthner  
Amir Becirovic

**Direktion**

Mikkel Holmbäck

**Pengeinstituter**

Merkur Bank  
Danske Bank  
Skjern Bank

**Revision**

TimeVision Brøndby  
Godkendt Revisionsaktieselskab  
Park Allè 295, 2. 2605 Brøndby  
CVR-nr. 19000435

## LEDELSESBERETNING

### Hovedaktivitet

Fondens aktiviteter består af to hovedområder: Kultur- og medieproduktion, beskæftigelses- og undervisningsvirksomhed. Målgruppen for alle fondens virksomhedsområder er mennesker med funktionsnedsættelse her i blandt mennesker med udviklingshæmning.

### Redegørelse for udviklingen i virksomhedens økonomiske aktiviteter

Ledelsen er tilfreds med den økonomiske status ved udgangen af 2015. Årsregnskabet udviser et underskud på TDKK 546.

Fonden mærker på flere områder at der på det sociale område bliver lavet store reformer samt at kommunerne gennemfører betydelige besparelser på og omkring en lang række af ydelser indenfor Serviceloven §103, (beskyttet beskæftigelse) samt indenfor den Særligt Tilrettelagte Ungdomsuddannelse.

### Forventet udvikling

Virksomhedsområderne Glad Mad, Glad Erhverv og Glad Fagskole forventes i 2016 at ekspandere.

Igennem 2015 har afdelingen i Esbjerg i samarbejde med Glad Zoo øget uddannelsesvirksomheden og i 2016 forventes et meroptag på dyrepasserlinjen. Endnu en ny afdeling etableres i Kolding i foråret 2016 ifm. igangsættelsen af et tre-årigt udviklingsprojekt i samarbejde med Kolding Jobcenter, Business Kolding og Beskæftigelsesministeriet.

Bestyrelsen forventer at kunne fastholde den positive udvikling i 2016, idet vi føler os rustet til yderligere ekspansion i forlængelse af Glad Fondens forretningsplan 2020.

### Opnåelse af mål

Virksomheden er gennem 2015 blevet styrket yderligere organisatorisk med særligt henblik på intern kommunikation, ledelsesstruktur samt den eksterne kommunikation. Glad Erhverv, der er et af flere indsatsområder i strategiplan 2014-16, har øget sin indtjening i overensstemmelse med de opstillede mål. Det er igen i 2015 lykkedes Glad Fonden at blive imødekommet med flerårige statslige udviklingsmidler, der sikrer metodeudvikling indenfor fondens beskæftigelsestiltag for målgruppen, jvf. fondats, og understøtter ønsket om markedesandele fremadrettet.

I overensstemmelse med det budgetterede har der i 2015 været driftsunderskud i Glad Mad A/S og Glad Zoo ApS samt ejendommen GL. Møllevej 7 ApS på næsten tkr. 2.600. Periodens driftsunderskud i datterselskaberne er primært finansieret med kapital og lån fra Glad Fonden.

Glad Fonden har afgivet tilsagn om opretholdelse af den eksisterende finansiering af dattervirksomhederne, ligesom den har afgivet tilsagn om i nødvendigt omfang at tilføre dattervirksomhederne yderligere likviditet til sikring af den daglige drift. Tilsagnet gælder foreløbig til udgangen af maj måned 2016.

### Særlige forhold

Glad Fonden har afgivet tilsagn om, at opretholde den nuværende finansiering og om nødvendigt tilføre yderligere likviditet til sikring af dattervirksomhedernes fortsatte daglige drift.

## **LEDELSESBERETNING - FORTSAT**

### **God fondsledelse**

Bestyrelsen har taget anbefalingerne for god fondsledelse til efterretning. Det er bestyrelsens vurdering at Glad Fonden på alle væsentlige punkter - også før regelsættet trådte i kraft - har efterlevet anbefalingerne på de relevante områder.

I forhold til anbefalingerne afviger GladFonden anbefalingerne for så vidt angår antallet af fondens bestyrelsesmedlemmer, der samtidig er repræsenteret i ledelsen i GladFondens dattervirksomheder. Afvigelsen er begrundet med, at der i en opbygningsfase i dattervirksomhederne er brug for netop fondsbestyrelsens kompetencer i disse, da det er aktiviteter, der tidligere er drevet af fonden. Der vil fremadrettet blive inddraget eksterne bestyrelsesmedlemmer i takt med ekspansionen.

Glad Fonden er forholdsvis nyetableret. Under hensyn til dette og fondens størrelse er der endnu ikke udarbejdet specifikke og konkrete retningslinjer for bestyrelsens valgperioder, selvevaluering og bestyrelsens evaluering af direktionen. Bestyrelsen vurderer løbende direktionens arbejde på hver enkelt bestyrelsesmøde. Bestyrelsen arbejder løbende med at sikre de bedste forudsætninger for implementering af anbefalingerne i det løbende bestyrelsesarbejde.

## **LEDELSESPÅTEGNING**

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for GladFonden.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Vedrørende modtagne tilskud skal vi bekræfte at:

- tilskudsbetingelserne er opfyldt
- tilskuddene er anvendt sparsommeligt
- tilskuddene er anvendt til det formål, der er nævnt i ansøgningen

Årsrapporten er behandlet og godkendt af bestyrelsen.

København NV, den 23/6 2016

### **Direktion**

Mikkel Holmbäck

### **Bestyrelse**

J. Schmidt-Rasmussen, formand

Mikkel Holmbäck

Amir Becirovic

Henrik Marentius

Christian Dahlager

Martin Bøthner

## **DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER**

### **Til bestyrelsen i Glad Fonden**

#### **Påtegning på regnskabet**

Vi har revideret årsregnskabet for Glad Fonden for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance 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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab og en ledelsesberetning uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, samt valg og anvendelse af en hensigtsmæssig regnskabspraksis og udøvelse af regnskabsmæssige skøn, som er rimelige efter omstændighederne.

Herudover er det ledelsens ansvar, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

#### **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. På områder hvor der er modtaget offentligt tilskud har vi udført revisionen i overensstemmelse med de for de modtaget tilskud gældende revisionsinstrukser. 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 og ledelsesberetningen.

Revisionen omfatter desuden en vurdering af, om der er etableret forretningsgange og interne kontroller, der understøtter, at de dispositioner, der er omfattet af årsregnskabet, er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

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. december 2015 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Det er ligeledes vores opfattelse, at der er etableret forretningsgange og interne kontroller, at de dispositioner der er omfattet af årsregnskabet er i overensstemmelse med meddelte bevillinger, love og andre forskrifter samt med indgåede aftaler og sædvanlig praksis.

**DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER - FORTSAT****Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Brøndby, den 23/6 2016

**TimeVision Brøndby**

Godkendt Revisionsaktieselskab

Park Allè 295, 2. 2605 Brøndby

CVR-nr. 19000435

Brian Guldbæk  
Registreret revisor

Jens Elgum  
Statsautoriseret revisor



## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

### **Generelt**

Årsrapporten for Glad Fonden for 2015 er aflagt i overensstemmelse med Årsregnskabsloven bestemmelser for klasse B-virksomheder.

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.

## **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.

### **Løn, gager og personaleomkostninger**

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

## **ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS**

### **Finansielle poster**

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, 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 poster 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 anvendt skatteprocent på 23,5.

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

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførelsberechtigede 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.

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.

### **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.

## ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

### Balance

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.

Der indgår forventede brugstider som følger:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	7 år

### 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 nettorealisationsevnen, nedskrives kapitalandelen til den lavere værdi.

### Tilgodehavender

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

### 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 nettorealisationsevnen.

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 22.00%.

### Gældsforpligtelser

Gæld er målt til amortiseret kostpris som i al væsentlighed svarer til nominel værdi.

p

**RESULTATOPGØRELSE 1. JANUAR - 31. DECEMBER 2015**

Note	<u>2015</u> kr.	<u>2014</u> tkr.
<b>1 BRUTTOFORTJENESTE</b>	<b>33.438.728</b>	<b>35.830</b>
<b>2</b> Personalemkostninger	33.945.363	35.258
<b>3</b> Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	<u>63.769</u>	<u>69</u>
<b>DRIFTSRESULTAT</b>	<b>-570.404</b>	<b>503</b>
Andre finansielle indtægter	148.732	708
Øvrige finansielle omkostninger	<u>125.205</u>	<u>688</u>
<b>ORDINÆRT RESULTAT FØR SKAT</b>	<b>-546.877</b>	<b>523</b>
Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b><u>-546.877</u></b>	<b><u>523</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Hensat til senere anvendelse, primo	1.543.995	1.020
Overført til næste år	<u>-546.877</u>	<u>523</u>
<b>Disponeret i alt</b>	<b><u>997.118</u></b>	<b><u>1.543</u></b>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

Note	2015 kr.	2014 tkr.
<b>AKTIVER</b>		
<b>ANLÆGSAKTIVER</b>		
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		
Indretning af lejede lokaler	56.594	85
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	29.005	64
<b>Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>85.599</b>	<b>149</b>
<b>5 Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	50.000	50
Huslejedepositum	1.687.729	1.631
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt</b>	<b>1.737.729</b>	<b>1.681</b>
<b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	<b>1.823.328</b>	<b>1.830</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER</b>		
<b>Tilgodehavender</b>		
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	2.011.464	2.574
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	5.263.770	2.549
Andre tilgodehavender	657.772	537
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b>7.933.006</b>	<b>5.660</b>
<b>Værdipapirer og kapitalandele</b>		
Andre værdipapirer og kapitalandele	51.675	50
<b>Værdipapirer og kapitalandele i alt</b>	<b>51.675</b>	<b>50</b>
<b>Likvide beholdninger</b>	<b>91.266</b>	<b>553</b>
<b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	<b>8.075.947</b>	<b>6.263</b>
<b>AKTIVER I ALT</b>	<b>9.899.275</b>	<b>8.093</b>

## BALANCE PR. 31. DECEMBER 2015

Note	2015 kr.	2014 tkr.
<b>PASSIVER</b>		
<b>6 EGENKAPITAL</b>		
Fondskapital	300.000	300
Overkursfond	97.158	97
Overførte resultater	997.118	1.544
<b>EGENKAPITAL I ALT</b>	<b>1.394.276</b>	<b>1.941</b>
<b>HENSATTE FORPLIGTELSE I ALT</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE</b>		
<i>Langfristet gældsforpligtelse</i>		
<i>Langfristet gældsforpligtelse i alt</i>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Kortfristet gældsforpligtelse</i>		
Kortfristet del af langfristet gældsforpligtelse	4.245.035	1.402
Leverandører af vare og tjenesteydelser	361.139	602
Anden gæld	3.898.825	4.148
<i>Kortfristet gældsforpligtelse i alt</i>	<b>8.504.999</b>	<b>6.152</b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<b>8.504.999</b>	<b>6.152</b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>9.899.275</b>	<b>8.093</b>
<b>7</b> Særlige forhold		
<b>8</b> Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser.		

**NOTER**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>tkr.</b>
<b>1 BRUTTOFORTJENESTE</b>		
Af konkurrencemæssige hensyn er omsætningen m.v. ikke oplyst, jf. Årsregnskabslovens § 32.		
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	29.858.921	31.453
Pensioner	3.068.798	2.573
Andre omkostninger til social sikring	1.017.644	1.232
<b>Personaleomkostninger i alt</b>	<b><u>33.945.363</u></b>	<b><u>35.258</u></b>
Vederlag til bestyrelse og direktion	1.792.824	1.867.969
<b>Øvrige transaktioner med medlemmer af ledelsen</b>		
Konsulentopgaver udført af medlemmer af ledelsen	522.125	503.858
Samhandel med virksomheder kontrolleret af ledelsen	598.347	598.347
<b>3 Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver</b>		
Udstyr	35.473	41
Indretning af lejede lokaler	28.296	28
<b>Afskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>63.769</u></b>	<b><u>69</u></b>
<b>4 Materielle anlægsaktiver</b>		
<b>Indretning af lejede lokaler</b>		
<b>Anskaffelsessum primo</b>	<b>198.074</b>	<b>198</b>
Tilgang	0	0
Afgang	0	0
<b>Anskaffelsessum ultimo</b>	<b><u>198.074</u></b>	<b><u>198</u></b>
<b>Afskrivninger primo</b>	<b>113.184</b>	<b>85</b>
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Årets afskrivninger	28.296	28
<b>Afskrivninger ultimo</b>	<b><u>141.480</u></b>	<b><u>113</u></b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b><u>56.594</u></b>	<b><u>85</u></b>
<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>		
<b>Anskaffelsessum primo</b>	<b>614.511</b>	<b>574</b>
Tilgang	0	40
Afgang	0	0
<b>Anskaffelsessum ultimo</b>	<b><u>614.511</u></b>	<b><u>614</u></b>
<b>Afskrivninger primo</b>	<b>550.033</b>	<b>509</b>
Afskrivninger på afhændede aktiver	0	0
Årets afskrivninger	35.473	41
<b>Afskrivninger ultimo</b>	<b><u>585.506</u></b>	<b><u>550</u></b>
<b>Bogført værdi ultimo</b>	<b><u>29.005</u></b>	<b><u>64</u></b>

**NOTER**

		<b>2015</b>	<b>2014</b>
		<b>kr.</b>	<b>tkr.</b>
<b>5 Finansielle anlægsaktiver</b>			
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</b>			
	<b>Egenkapital nominelt</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Kostpris</b>
Glad Bizz ApS, København, 100%	50.000	0	50.000
<b>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>	<b>50.000</b>	<b>0</b>	<b>50.000</b>
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		0	0
<b>Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i alt</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Glad Bizz ApS, resultat tkr. -179, egenkapital tkr. 327.			
<b>Huslejedeposita</b>			
Deposita		1.687.729	1.631
<b>Huslejedeposita i alt</b>		<b>1.687.729</b>	<b>1.631</b>

**6 EGENKAPITAL**

	<b>Primo</b>	<b>Udbetalt udbytte</b>	<b>Resultat- fordeling</b>	<b>Ultimo</b>	
Fondskapital	300.000	0	0	300.000	300
Overkursfond	97.158	0	0	97.158	97
Overførte resultater	1.543.995	0	-546.877	997.118	1.544
	<b>1.941.153</b>	<b>0</b>	<b>-546.877</b>	<b>1.394.276</b>	<b>1.941</b>

**7 Særlige forhold**

Glad Fonden har afgivet tilsagn om opretholdelse af den eksisterende finansiering af dattervirksomhederne, ligesom den har afgivet tilsagn om i nødvendigt omfang at tilføre dattervirksomhederne yderligere likviditet til sikring af den daglige drift. Tilsagnet gælder foreløbig til udgangen af maj måned 2017.



**NOTER****8 Eventualposter, pantsætninger og sikkerhedsstillelser.***Eventualaktiver og eventualforpligtelser :*

Glad Fonden har afgivet tilsagn om, at den vil opretholde sit nuværende tilgodehavende tkr. 4.763 hos Glad Bizz ApS og tilføre kapital og likviditet i nødvendigt omfang, så det er muligt for Glad Bizz ApS, at opretholde finansieringen og i nødvendigt omfang tilføre kapital og likviditet til de 100 % ejede datterselskaber, således at de løbende kan betale deres almindelige driftsomkostninger, i takt med at de forfalder.

Fonden har operationelle leasingforpligtelser vedr. driftsmateriel, biler og inventar med en månedlig ydelse på ca. DKK 65.000. Resterende ydelser udgør ca. DKK 800.000. Aktuelt udløber den seneste kontrakt i 2018.

Der er forpligtelser vedr. indgåede lokalelejeaftaler i størrelseordenen DDK 1.600.000.

*Pantsætning og sikkerhedsstillelser :*

Der er stillet bankgaranti overfor samarbejdspartnere med DKK 200.000.

Der er stillet fordringspant til Merkur bank på kr. 2.000.000