

Mogens Balslevs Fond

Produktionsvej 2, 2600 Glostrup

CVR-nr. 53 66 53 14

Årsrapport 2017/18

Godkendt på bestyrelsesmødet den 28. december 2018

Dirigent:


.....

Indhold

Ledespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018	12
Resultatopgørelse	12
Balance	13
Egenkapitalopgørelse	15
Pengestrømsopgørelse	16
Noter	17

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Mogens Balslevs Fond for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter samt af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018.

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

Årsrapporten indstilles til godkendelse.

Glostrup, den 28. december 2018
Bestyrelse:



Carsten Sass Husum
formand



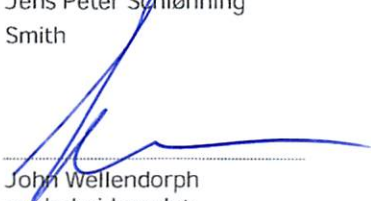
Jens Peter Schiønning
Smith



Henrik Rosenberg



Palle Wielandt Holdt
medarbejdervalgt



John Wellendorph
medarbejdervalgt

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Mogens Balslevs Fond

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Mogens Balslevs Fond for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som fonden, samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af koncernens og fondens aktiviteter og koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 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 koncernregnskabet og årsregnskabet" (herefter benævnt "regnskaberne"). Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Uafhængighed

Vi er uafhængige af fonden 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.

Ledelsens ansvar for regnskaberne

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

Ved udarbejdelsen af regnskaberne 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 regnskaberne på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskaberne

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskaberne 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 regnskaberne.

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 regnskaberne, 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.
- ▶ 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 fondens interne kontrol.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ 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 regnskaberne 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 fondens 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 regnskaberne eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskaberne, herunder noteoplysningerne, samt om regnskaberne afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- ▶ Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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 regnskaberne omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskaberne er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskaberne 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 regnskaberne og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

København, den 28. december 2018

ERNST & YOUNG
Godkendt Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 30 70 02 28


Mogens Andreassen
statsautoriseret revisor
mne28603


Alex Nissov
statsautoriseret revisor
mne33237

Ledelsesberetning

Oplysninger om fonden

Navn	Mogens Balslevs Fond
Adresse, postnr., by	Produktionsvej 2, 2600 Glostrup
CVR-nr.	53 66 53 14
Hjemstedskommune	Glostrup
Regnskabsår	1. juli 2017 - 30. juni 2018
Hjemmeside	www.balslev.dk
Telefax	72 17 72 16
Bestyrelse	Carsten Sass Husum, formand Jens Peter Schiønning Smith Henrik Rosenberg Palle Wielandt Holdt, medarbejdervalgt John Wellendorph, medarbejdervalgt
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Danske Bank A/S

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal for koncernen

t.kr.	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Hovedtal					
Nettoomsætning	52.576	83.001	83.750	97.526	108.976
Resultat af ordinær primær drift	-9.429	-10.018	-20.480	-18.984	-1.003
Resultat af finansielle poster	-363	889	-2.507	14.285	6.034
Årets resultat	-10.467	-9.129	-22.951	-6.287	3.752
Balancesum					
Balancesum	37.864	54.516	67.995	99.135	116.318
Investering i materielle anlægsaktiver	0	-82	-464	-1.173	-892
Egenkapital	-324	10.978	21.209	44.354	50.748
Nøgletal					
Afkastningsgrad	-20,4 %	-16,4 %	-24,5 %	-17,6 %	-0,9 %
Soliditetsgrad	-0,9 %	20,1 %	31,2 %	44,7 %	43,6 %
Egenkapitalforrentning	-196,5 %	-56,7 %	-70,0 %	-13,2 %	7,6 %
Gennemsnitligt antal fuldtidsbe-					
skæftigede	74	109	127	132	129

Ledelsesberetning

Fondens væsentligste aktiviteter

Mogens Balslev's Fonds erhvervsgrundlag er at eje aktierne i Mogens Balslev, Rådgivende Ingeniører A/S. Fonden ejer endvidere en kontorbygning, som lejes ud til datterselskabet. Herudover udøver fonden ikke erhvervmæssig virksomhed.

Balslev koncernen er en specialistvirksomhed blandt danmarks stærkeste rådgivende ingeniørfirmaer på det el-tekniske område, herunder med specialkompetencer inden for det elektroniske område, automation, IT og energiteknologi. Balslev involveret hos sine kunder med at rådgive samt projektere, drive og vedligeholde anlæg, bygninger og installationer - nye som gamle.

Koncernen har hovedkontor i Glostrup samt afdelingskontorer i Viborg og Odense.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Fondens omsætning i 2017/18 udgør 52.576 t.kr. mod 83.001 t.kr. sidste år. Resultatopgørelsen for 2017/18 udviser et underskud på 10.467 t.kr. mod et underskud på 9.129 t.kr. sidste år, og fondens balance pr. 30. juni 2018 udviser en negativ egenkapital på 324 t.kr.

Årets reduktion i omsætning skal ses i lyset af at koncernen i regnskabsåret har solgt byggeafdelingerne på Fyn og Jylland til EKJ Rådgivende Ingeniører A/S. Frasalget er gennemført for at styrke fokuseringen på kerneforretningen inden for det el-tekniske område, og koncernen har samtidig foretaget yderligere kapacitetstilpasninger af de øvrige afdelinger og administrationen.

De gennemførte tiltag har på den korte bane haft en negativ effekt på årets resultat i 2017/18, men har skabt fundamentet for en fremtidig bæredygtig drift og indtjening.

Fonden er pr. statusdagen omfattet af lovgivningens kapitaltabsregler, men efter statusdagen er der indgået aftale om salg af fondens ejendom samt delvist salg af aktier i Mogens Balslev A/S med en samlet nettogevinst til følge, og endvidere har fondens ledelse besluttet at anmode om nedsættelse af fondens grundkapital, hvorefter kapitalen forventes at være reetableret.

Redegørelse for god Fondsledelse

Fondens bestyrelse søger til stadighed at sikre, at fondens ledelse og kontrolsystemer er effektive, hensigtsmæssige og velfungerende.

En række interne politikker og procedurer er vedtaget og vedligeholdes løbende med henblik på at sikre en hensigtsmæssig og passende styring af fonden og fondens koncern.

Komitéen for god Fondsledelse offentliggjorde i december 2014 Anbefalinger for god Fondsledelse. Det overordnede mål med Anbefalingerne for god Fondsledelse er at bidrage til, at bestyrelsen varetager fondens formål og interesser, og forvalter fonden i overensstemmelse med god skik for ledelse af erhvervsdrivende fonde.

Bestyrelsen ønsker at sikre, at fondens aktivitets- og uddelingsformål fremmes mest muligt, og at direktionen og øvrige medarbejdere i den daglige drift alene varetager fondens interesser.

Bestyrelsen varetager endvidere fondens interesser i forhold til fondens dattervirksomhed, blandt andet ved udøvelsen af aktivt ejerskab i denne.

Bestyrelsen ønsker gennem kompetent og professionel ledelse af fonden at sikre stifters vilje, fondens vedtægt og den til enhver tid gældende lovgivning.

Anbefalingerne medvirker til gennemsigtighed og åbenhed omkring bestyrelsens arbejde og bidrager til at sikre grundlaget for god ledelse af erhvervsdrivende fonde. Der er 16 anbefalinger.

Anbefalingerne for god Fondsledelse af december 2014 kan rekvireres på Komitéen for god Fondsledelses hjemmeside: <https://godfondsledelse.dk/sites/default/files/anbefalingerforgodfondsledelse.pdf>.

Fonden forholder sig til de enkelte anbefalinger, som det fremgår af nedenstående skema.

Ledelsesberetning

<u>Anbefaling</u>	<u>Fonden følger</u>	<u>Fonden følger ikke Fonden forklarer</u>
1. Åbenhed og kommunikation		
1.1. Det anbefales, at bestyrelsen vedtager retningslinjer for ekstern kommunikation, herunder hvem, der kan, og skal udtale sig til offentligheden på den erhvervsdrivende fonds vegne, og om hvilke forhold. Retningslinjerne skal imødekomme behovet for åbenhed og interessenteres behov og mulighed for at opnå relevant opdateret information om fondens forhold.	Følges	
2. Bestyrelsens opgaver og ansvar		
2.1. Overordnede opgaver og ansvar		
2.1.1. Det anbefales, at bestyrelsen med henblik på at sikre den erhvervsdrivende fonds virke i overensstemmelse med fondens formål og interesser mindst en gang årligt tager stilling til fondens overordnede strategi og uddelingspolitik med udgangspunkt i vedtægten.	Følges	
2.2. Formanden og næstformanden for bestyrelsen		
2.2.1. Det anbefales, at bestyrelsesformanden organiserer, indkalder og leder bestyrelsesmøderne med henblik på at sikre et effektivt bestyrelsesarbejde og skabe de bedst mulige forudsætninger for bestyrelsesmedlemmernes arbejde enkeltvis og samlet.	Følges	
2.2.2. Det anbefales, at hvis bestyrelsen - ud over formandshvervet - undtagelsesvis anmoder bestyrelsesformanden om at udføre særlige driftsopgaver for den erhvervsdrivende fond, bør der foreligge en bestyrelsesbeslutning, der sikrer, at bestyrelsen bevarer den uafhængige overordnede ledelse og kontrolfunktion. Der bør sikres en forsvarlig arbejdsdeling mellem formanden, næstformanden, den øvrige bestyrelse og en eventuel direktion.	Følges	
2.3. Bestyrelsens sammensætning og organisering		
2.3.1. Det anbefales, at bestyrelsen løbende vurderer og fastlægger, hvilke kompetencer bestyrelsen skal råde over for bedst muligt at kunne udføre de opgaver, der påhviler bestyrelsen.	Følges	
2.3.2. Det anbefales, at bestyrelsen med respekt af en eventuel udpegningsret i vedtægten sikrer en struktureret, grundig og gennemskuelig proces for udvælgelse og indstilling af kandidater til bestyrelsen.	Følges	

Ledelsesberetning

<u>Anbefaling</u>	<u>Fonden følger</u>	<u>Fonden følger ikke Fonden forklarer</u>
<p>2.3.3. Det anbefales, at bestyrelsesmedlemmer udpeges på baggrund af deres personlige egenskaber og kompetencer under hensyn til bestyrelsens samlede kompetencer, samt at der ved sammensætning og indstilling af nye bestyrelsesmedlemmer tages hensyn til behovet for fornyelse - sammenholdt med behovet for kontinuitet - og til behovet for mangfoldighed i relation til bl.a. erhvervs- og uddelingserfaring, alder og køn.</p>	Følges men forklares	Fondens bestyrelse udviser passende mangfoldighed, idet rekrutteringsgrundlaget i datterselskabet primært består af ingeniører.
<p>2.3.4. Det anbefales, at der årligt i ledelsesberetningen, og på den erhvervsdrivende fonds eventuelle hjemmeside, redegøres for sammensætningen af bestyrelsen, herunder for mangfoldighed, samt at der gives en række specifikke oplysninger om hvert af bestyrelsens medlemmer. Se den fulde anbefaling på godfondsledelse.dk.</p>		Fonden har alene valgt at redegøre for sammensætning af bestyrelsen og bestyrelsens kompetencer m.v. direkte på fonds hjemmeside på internettet, jf. følgende link: http://www.balslev.dk/om-balslev/mogens-balslevs-fond/Bestyrelsen
<p>2.3.5. Det anbefales, at flertallet af bestyrelsesmedlemmerne i den erhvervsdrivende fond ikke samtidig er medlemmer af bestyrelsen eller direktionen i fondens dattervirksomhed(-er), medmindre der er tale om et helejet egentligt holdingselskab.</p>		Bestyrelsen vurderer at der henset til fondens størrelse ikke er behov for formaliserede regler herom. Bestyrelsen vurderer endvidere at lang anciennitet i Balslev koncernen er en fordel.
<p>2.4. <i>Uafhængighed</i></p>		
<p>2.4.1. Det anbefales, at en passende del af bestyrelsens medlemmer er uafhængige. Se den fulde anbefaling på godfondsledelse.dk</p>		Datterselskabet har iværksat en forretningsstilpasning, der har medført en afgang fra fondens bestyrelse. Fonden har suppleret sig med ledende medarbejdere fra datterselskabet og anbefalingen om uafhængighed kan for øjeblikket ikke efterleves.
<p>2.5. <i>Udpegningsperiode</i></p>		
<p>2.5.1. Det anbefales, at bestyrelsens medlemmer som minimum udpeges for en periode på to år, og maksimalt for en periode på fire år.</p>	Følges	
<p>2.5.2. Det anbefales, at der for medlemmerne af bestyrelsen fastsættes en aldersgrænse, som offentliggøres i ledelsesberetningen eller på fondens hjemmeside.</p>	Følges	
<p>2.6. <i>Evaluering af arbejdet i bestyrelsen og i direktionen</i></p>		
<p>2.6.1. Det anbefales, at bestyrelsen fastlægger en evalueringsprocedure, hvor bestyrelsen, formanden og de individuelle medlemmers bidrag og resultater årligt evalueres, og at resultatet drøftes i bestyrelsen.</p>	Følges	

Ledelsesberetning

<u>Anbefaling</u>	<u>Fonden følger</u>	<u>Fonden følger ikke Fonden forklarer</u>
2.6.2. Det anbefales, at bestyrelsen én gang årligt evaluerer en eventuel direktions og/eller administrators arbejde og resultater efter forud fastsatte klare kriterier.	Følges	
3. Ledelsens vederlag		
3.1. Det anbefales, at medlemmer af bestyrelsen i erhvervsdrivende fonde aflønnes med et fast vederlag, samt at medlemmer af en eventuel direktion aflønnes med et fast vederlag, eventuelt kombineret med bonus, der ikke bør være afhængig af regnskabsmæssige resultater. Vederlaget bør afspejle det arbejde og ansvar, der følger af hvervet.	Følges	
3.2. Det anbefales, at der i årsregnskabet gives oplysning om det samlede vederlag, hvert medlem af bestyrelsen og en eventuel direktion modtager fra den erhvervsdrivende fond og fra andre virksomheder i koncernen. Endvidere bør der oplyses om eventuelle andre vederlag som bestyrelsesmedlemmer, bortset fra medarbejderrepræsentanter i bestyrelsen, modtager for varetagelsen af opgaver for fonden, dattervirksomheder af fonden eller tilknyttede virksomheder til fonden.	Følges	

Redegørelse for fondens uddelingspolitik og årets uddelinger

Fondens uddelingspolitik er forankret i vedtægterne, senest opdateret den 13. februar 2017.

Fondens bestyrelse har på grundlag af vedtægterne fastlagt en uddelingspolitik, som kan opdeles i følgende 4 kategorier:

- 1) Uddelinger til dansk ingeniørvirksomhed, navnlig til uddannelse og forskning
- 2) Uddelinger til andre almene samfundsformål, herunder støtte til fremme af erhvervsmæssige, kulturelle, videnskabelige, sociale og kunstneriske formål
- 3) Uddelinger til at sikre og underbygge det økonomiske grundlag for den af Mogens Balslev Rådgivende Ingeniører A/S drevne ingeniørvirksomhed
- 4) Uddelinger til personer, der er eller har været knyttet til den af Mogens Balslev Rådgivende Ingeniører A/S drevne ingeniørvirksomhed, og disses ægtefæller eller børn

Fondens uddelinger besluttet på bestyrelsesmøder, som der efter vedtægterne afholdes så ofte som det findes nødvendigt.

Ansøgninger i overensstemmelse med fondens vedtægter medtages og behandles på næstkommende bestyrelsesmøde. Bestyrelsen beslutter derefter omfanget af uddelinger og sikrer i den forbindelse, at fondens midler anvendes forsvarligt og i overensstemmelse med vedtægterne.

Årets uddelinger på 835 t.kr. for 2017/18 fordeler sig således på de 4 hovedkategorier:

Uddelinger til dansk ingeniørvirksomhed, 35 t.kr.

Uddelinger til andre almene samfundsformål, 0 t.kr.

Uddelinger til Mogens Balslev, Rådgivende Ingeniører A/S, 750 t.kr.

Uddelinger til personer knyttet til Mogens Balslev, Rådgivende Ingeniører A/S, 50 t.kr.

Ledelsesberetning

Begivenheder efter balancedagen

Fond har efter regnskabsåret udløb indgået aftale om salg af fondens ejendom samt 85% af aktierne i datterselskabet Mogens Balslev Rådgivende Ingeniører A/S med en samlet gevinst til følge.

Herudover er der tilvejebragt en finansieringsramme fra eksternt hold til datterselskabet, til understøttelse af datterselskabets fortsatte drift.

Forventet udvikling

På basis af årets gennemførte tiltag forventes en fremtidig forbedret driftsindtjening og for regnskabsåret 2018/19 forventes således et mindre men positivt resultat i størrelsen 1 - 3 mio.kr.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Resultatopgørelse

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	Nettoomsætning	52.576	83.001	0	0
	Vareforbrug	-8.203	-12.703	0	0
	Andre driftsindtægter	0	0	2.118	2.406
	Andre eksterne omkostninger	-6.737	-10.967	-111	-189
	Bruttoresultat	37.636	59.331	2.007	2.217
2	Personaleomkostninger	-46.186	-67.004	-132	-516
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-879	-2.345	-455	-472
	Resultat før finansielle poster	-9.429	-10.018	1.420	1.229
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-10.975	-11.482
3	Finansielle indtægter	124	1.213	150	1.342
	Finansielle omkostninger	-487	-324	-387	-218
	Resultat før skat	-9.792	-9.129	-9.792	-9.129
	Skat af årets resultat	-675	0	-675	0
	Årets resultat	-10.467	-9.129	-10.467	-9.129

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
	AKTIVER				
	Anlægsaktiver				
4	Immaterielle anlægsaktiver				
	Goodwill	0	2.478	0	0
		0	2.478	0	0
5	Materielle anlægsaktiver				
	Grunde og bygninger	16.015	16.470	16.015	16.470
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	677	1.075	0	0
		16.692	17.545	16.015	16.470
6	Finansielle anlægsaktiver				
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (indre værdis metode)	0	0	-1.856	6.119
		0	0	-1.856	6.119
	Anlægsaktiver i alt	16.692	20.023	14.159	22.589
	Omsætningsaktiver				
	Tilgodehavender				
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	14.343	21.092	0	0
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	4.776	4.334	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	373	0
	Tilgodehavende selskabsskat	0	298	0	298
	Andre tilgodehavender	376	83	0	6
8	Periodeafgrænsningsposter	737	970	0	0
		20.232	26.777	373	304
	Værdipapirer og kapitalandele	0	3.155	0	3.155
	Likvide beholdninger	940	4.561	213	661
	Omsætningsaktiver i alt	21.172	34.493	586	4.120
	AKTIVER I ALT	37.864	54.516	14.745	26.709

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Balance

Note	t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
		2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
		PASSIVER			
		Egenkapital			
9	Selskabskapital	12.000	12.000	12.000	12.000
	Hensat til uddelinger	369	1.204	369	1.204
	Overført resultat	-12.693	-2.226	-12.693	-2.226
	Egenkapital i alt	-324	10.978	-324	10.978
		Gældsforpligtelser			
10	Langfristede gældsforpligtelser				
	Gæld til realkreditinstitutter	11.840	12.739	11.840	12.739
		11.840	12.739	11.840	12.739
		Kortfristede gældsforpligtelser			
10	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	1.055	1.065	1.055	1.065
7	Igangværende arbejder for fremmed regning	8.146	9.945	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	6.694	4.433	0	0
	Skyldig selskabsskat	676	0	676	0
	Anden gæld	9.777	15.356	1.498	1.927
		26.348	30.799	3.229	2.992
	Gældsforpligtelser i alt	38.188	43.538	15.069	15.731
	PASSIVER I ALT	37.864	54.516	14.745	26.709

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 12 Sikkerhedsstillelser
- 13 Nærtstående parter

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Egenkapitalopgørelse

		Koncern			
Note	t.kr.	Selskabskapital	Hensat til uddelinger	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. juli 2017	12.000	1.204	-2.226	10.978
	Overført via resultatdisponering	0	0	-10.467	-10.467
	Uddelinger	0	-835	0	-835
	Egenkapital 30. juni 2018	12.000	369	-12.693	-324

		Modervirksomhed			
Note	t.kr.	Selskabskapital	Hensat til uddelinger	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. juli 2017	12.000	1.204	-2.226	10.978
14	Overført via resultatdisponering	0	0	-10.467	-10.467
	Uddelinger	0	-835	0	-835
	Egenkapital 30. juni 2018	12.000	369	-12.693	-324

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Pengestrømsopgørelse

Note	t.kr.	Koncern	
		2017/18	2016/17
	Årets resultat	-10.467	-9.129
15	Reguleringer	1.917	1.458
	Pengestrømme fra primær drift før ændring i driftskapital	-8.550	-7.671
16	Ændring i driftskapital	1.151	7.921
	Pengestrømme fra primær drift	-7.399	250
	Renteindbetalinger m.v.	124	522
	Renteudbetalinger m.v.	-487	-325
	Betalt selskabsskat	-324	0
	Pengestrømme fra driftsaktivitet	-8.086	447
	Salg af immaterielle anlægsaktiver	2.426	0
	Køb af materielle anlægsaktiver	0	-82
	Salg af materielle anlægsaktiver	26	0
	Salg af finansielle instrumenter	3.007	8.230
	Pengestrømme til investeringsaktivitet	5.459	8.148
	Afdrag på langfristede gældsforpligtelser	-909	-906
	Andre pengestrømme vedrørende finansieringsaktivitet	-85	0
	Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-994	-906
	Årets pengestrøm	-3.621	7.689
	Likvider 1. juli	4.561	-3.128
	Likvider 30. juni	940	4.561

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mogens Balslevs Fond for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for mellemstore klasse C-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

Koncernregnskabet

Koncernregnskabsudarbejdelse

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af modervirksomhedens og de enkelte dattervirksomheders regnskaber opgjort efter koncernens regnskabspraksis, elimineret for koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder. Urealiserede fortjenester ved transaktioner med associerede virksomheder elimineres i forhold til koncernens ejerandel i virksomheden. Urealiserede tab elimineres på samme måde som urealiserede fortjenester, medmindre de er udtryk for værdiforringelse.

I koncernregnskabet indregnes dattervirksomhedernes regnskabsposter 100 %. Minoritetsinteressernes andel af årets resultat og af egenkapitalen i dattervirksomheder, der ikke ejes 100 %, indgår i koncernens resultat og egenkapital, men præsenteres separat.

Køb og salg af minoritetsinteresser under fortsat bestemmende indflydelse indregnes direkte på egenkapitalen som en transaktion mellem kapitalejere.

Kapitalandele i associerede virksomheder og joint ventures indregnes i koncernregnskabet efter indre værdis metode.

Koncernens aktiviteter i driftsfællesskaber indregnes i koncernregnskabet linje for linje.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne.

Nettoomsætning måles efter fradrag af alle former for afgivne rabatter. Ligeledes fratrækkes moms og afgifter m.v. opkrævet på vegne af tredjemand.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter og -omkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste eller tab ved salg af anlægsaktiver.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter kostprisen på de omkostninger til underleverandører, som er medgået til at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til fondens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Goodwill afskrives lineært over den vurderede økonomiske levetid, der fastsættes på baggrund af en vurdering af bl.a. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af nøglemedarbejdere. Afskrivningsperioden udgør 10-15 år, idet den vurderes at være en langsigtet strategisk investering.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Goodwill	10-15 år
Grunde og bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-10 år

Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminerings af interne avancer eller tab og fratrukket af- og nedskrivning på goodwill og andre merværdier på erhvervelsestidspunktet.

I koncernens resultatopgørelse indregnes resultatandele efter skat i associerede virksomheder efter eliminerings af en forholdsmæssig andel af urealiserede koncerninterne avancer/tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er mellem 10 og 15 år.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles efter den indre værdis metode til den forholdsmæssigt ejede andel af virksomhedernes egenkapital, med tillæg af koncerngoodwill og koncerninterne tab og fradrag af koncerninterne avancer og eventuel negativ goodwill. Kapitalandele i virksomheder med negativ indre værdi måles til 0 kr. Virksomhedens forholdsmæssige andel af en eventuel negativ egenkapital modregnes i tilgodehavender hos kapitalandelen, i det omfang det er uerholdeligt. Beløb herudover indregnes under posten hensatte forpligtelser, i det omfang modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække underbalancen.

Ved første indregning måles kapitalandele i dattervirksomheder til kostpris, dvs. med tillæg af transaktionsomkostninger. Kostprisen allokeres i overensstemmelse med overtagelsesmetoden, jf. anvendt regnskabspraksis for virksomhedssammenslutninger.

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver fordeles således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

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.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab baseret på en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en gruppe af tilgodehavender er værdiforringet. Nedskrivning foretages til netto-realiseringsværdi, såfremt denne er lavere end regnskabsmæssig værdi.

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne base- res primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med virksomhedens risi- kostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på histo- riske tabserfaringer.

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

Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer, og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele måles til dagsværdi. Dagsværdien opgøres til kursværdien på balance- dagen, såfremt værdipapirerne er børsnoterede, og en værdi beregnet ved hjælp af almindeligt aner- kendte værdiansættelsesprincipper, såfremt værdipapirerne ikke er børsnoterede.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger, bankindestående samt båndlagt obligationsdepot.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Egenkapital

Foreslået udbytte

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

Selskabsskat

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

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Rentebærende gæld måles efterfølgende til amortiseret kostpris opgjort på basis af den effektive rente. Låneomkostninger, herunder kurstab indregnes som finansieringsomkostninger i resultatopgørelsen over lånets løbetid.

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under forpligtelser, omfatter modtagne betalinger, som vedrører indtægter i efterfølgende regnskabsår.

Pengestrømsopgørelsen

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

Pengestrømme fra driftsaktivitet præsenteres indirekte og opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i arbejdskapitalen, betalte finansielle poster samt betalt selskabsskat.

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

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

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristet bankgæld samt kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

Nøgletal

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

Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat af primær drift} \times 100}{\text{Gennemsnitlige aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Årets resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
2 Personaleomkostninger				
Lønninger	43.799	63.687	132	516
Pensioner	2.027	2.671	0	0
Andre omkostninger til social sikring	360	646	0	0
	<u>46.186</u>	<u>67.004</u>	<u>132</u>	<u>516</u>

Koncern

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>74</u>	<u>109</u>	<u>1</u>	<u>1</u>

Vederlag til fondens ledelse udgør:

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
Direktion	1.290	1.290	0	0
Bestyrelse	400	765	0	365
	<u>1.690</u>	<u>2.055</u>	<u>0</u>	<u>365</u>

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
3 Finansielle indtægter				
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	26	214
Andre finansielle indtægter	124	1.213	124	1.128
	<u>124</u>	<u>1.213</u>	<u>150</u>	<u>1.342</u>

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

4 Immaterielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern	
	Goodwill	
Kostpris 1. juli 2017		9.142
Afgang i årets løb		-3.065
Kostpris 30. juni 2018		6.077
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017		6.664
Årets afskrivninger		52
Årets af- og nedskrivninger på afhændede aktiv		-639
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018		6.077
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018		0

5 Materielle anlægsaktiver

t.kr.	Koncern		
	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. juli 2017	30.188	5.883	36.071
Afgang i årets løb	0	-115	-115
Kostpris 30. juni 2018	30.188	5.768	35.956
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	13.718	4.808	18.526
Årets afskrivninger	455	372	827
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhæ	0	-89	-89
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	14.173	5.091	19.264
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	16.015	677	16.692
I materielle anlægsaktiver indgår finansielle leasingaktiver med regnskabsmæssig værdi på i alt	0	269	269

t.kr.	Moder-virksomhed	
	Grunde og bygninger	
Kostpris 1. juli 2017		30.188
Tilgang i årets løb		0
Afgang i årets løb		0
Kostpris 30. juni 2018		30.188
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017		13.718
Årets afskrivninger		455
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018		14.173
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018		16.015

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

6 Finansielle anlægsaktiver

	Modervirksomhed
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder (indre værdis metode)
t.kr.	
Kostpris 1. juli 2017	91.000
Tilgang i årets løb	3.000
Kostpris 30. juni 2018	94.000
Værdireguleringer 1. juli 2017	-84.881
Andel af årets resultat / Opskriv/Nedskriv	-10.975
Værdireguleringer 30. juni 2018	-95.856
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	-1.856

Modervirksomhed

Navn	Retsform	Hjemsted	Ejerandel	Egenkapital t.kr.	Resultat t.kr.
Dattervirksomheder					
Mogens Balslev, Rådgivere Ingeniører A/S	A/S	Glostrup	100,00 %	-1.856	-10.975

t.kr.	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
7 Igangværende arbejder for fremmed regning				
Salgsværdi af udført arbejde	37.981	57.832	0	0
Acontofaktureringer	-41.351	-63.443	0	0
	<u>-3.370</u>	<u>-5.611</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
der indregnes således:				
Igangværende arbejder for fremmed regning (aktiver)	4.776	4.334	0	0
Igangværende arbejder for fremmed regning (forpligtelser)	-8.146	-9.945	0	0
	<u>-3.370</u>	<u>-5.611</u>	<u>0</u>	<u>0</u>

8 Periodeafgrænsningsposter

Koncern

Periodeafgrænsningsposter omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

9 Selskabskapital

Moderfondens selskabskapital har uændret været 12.000 t.kr. de seneste 5 år.

10 Langfristede gældsforpligtelser

Koncern				
t.kr.	Gæld i alt 30/6 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	12.895	1.055	11.840	0
	<u>12.895</u>	<u>1.055</u>	<u>11.840</u>	<u>0</u>
Modervirksomhed				
t.kr.	Gæld i alt 30/6 2018	Afdrag næste år	Langfristet andel	Restgæld efter 5 år
Gæld til realkreditinstitutter	12.895	1.055	11.840	0
	<u>12.895</u>	<u>1.055</u>	<u>11.840</u>	<u>0</u>

11 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Eventualforpligtelser

Koncern

Koncernen er ikke involveret i rets- eller voldgiftssager som vil få væsentlig indvirkning på koncernens økonomiske stilling eller resultater.

Andre eventualforpligtelser

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017/18	2016/17	2017/18	2016/17
Leje- og leasingforpligtelser	459	2.140	0	0

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

12 Sikkerhedsstillelser

Koncern

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, 12.895 t.kr., er afgivet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi pr. 30. juni 2018 udgør 16.015 t.kr.

Til sikkerhed for gæld til kreditinstitutter er der stillet virksomhedspant i datterselskabets simple fordringer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar på i alt 3.000 t.kr. (2016/17: 3.000 t.kr.).

Modervirksomhed

13 Nærtstående parter

Koncern

Fonden har i regnskabsåret haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

Nærtstående part	Grundlag for nærtstående part	Indhold af transaktion	2017/18 t.kr.
Transaktioner med nærtstående parter			
Mogens Balslev Rådgivende Ingeniører A/S	Dattervirksomhed	Renteindtægt på långivning	26
Mogens Balslev Rådgivende Ingeniører A/S	Dattervirksomhed	Huslejeindtægt	2.118
Mellemværende med nærtstående parter			
Mogens Balslev Rådgivende Ingeniører A/S	Dattervirksomhed	Forudbetalt husleje	1.227

Fonden har i regnskabsåret ikke haft nedskrivninger på tilgodehavender hos nærtstående parter.

Dog er der i regnskabsåret, foretaget gældskonvertering i Mogens Balslev Rådgivende Ingeniører A/S vedrørende fondens tilgodehavender på ialt t.kr. 3.000. Gælden er konverteret til aktiekapital.

Fonden har udbetalt vederlag til bestyrelse og administrator. Ledelsesvederlaget er oplyst i note 2.

Koncern- og årsregnskab 1. juli 2017 - 30. juni 2018

Noter

		<u>Modervirksomhed</u>	
t.kr.		<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
14	Resultatdisponering		
	Forslag til resultatdisponering		
	Anvendt af uddelingsramme	-835	-1.102
	Overført til uddelingsramme	0	1.000
	Uddelinger	835	1.102
	Overført resultat	-10.467	-10.129
		<u>-10.467</u>	<u>-9.129</u>
		<u>Koncern</u>	
t.kr.		<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
15	Reguleringer		
	Af- og nedskrivninger	879	2.346
	Finansielle indtægter	-173	-1.213
	Finansielle omkostninger	536	325
	Skat af årets resultat	675	0
		<u>1.917</u>	<u>1.458</u>
16	Ændring i driftskapital		
	Ændring i tilgodehavender	6.677	2.923
	Ændring i leverandørgæld m.v.	2.260	1.984
	Andre ændringer i driftskapital	-7.786	3.014
		<u>1.151</u>	<u>7.921</u>