

ELLAB-FONDEN

Trollesmindealle 25
3400 Hillerød

Årsrapport
1. maj 2015 - 30. april 2016

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

10/08/2016

Sys Agnes Roving
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæringer	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	13
Resultatopgørelse	15
Balance	16
Noter	18

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden	ELLAB-FONDEN Trollesmindealle 25 3400 Hillerød Telefonnummer: 44949214 CVR-nr: 11632203 Regnskabsår: 01/05/2015 - 30/04/2016
Bankforbindelse	Danske Bank Hovedvejen 109 2600 Glostrup
Revisor	DVU STATS-AUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB Hørkær 1, 1 2730 Herlev DK Danmark CVR-nr: 21860506 P-enhed: 1005265189

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2015 – 30. april 2016 for Ellab-Fonden.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 – 30. april 2016.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 24/06/2016

Direktion

Hans Jørgen Leo Nielsen

Bestyrelse

Sys Agnes Roving

Peter Krogh

Lars Normand Hansen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til ledelsen i Ellab-Fonden

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for ELLAB-FONDEN for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016, 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 uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte handlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. april 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2015 - 30. april 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Erklæringer i henhold til anden lovgivning og øvrig regulering

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.

Herlev, 24/06/2016

Henrik Volland
Statsautoriseret revisor
DVU STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR: 21860506

Ledelsesberetning

Hovedtal for fonden

	2015/2016	2014/2015
	t.kr.	t.kr.
Årets resultat	12.013	25.827
Bevilgede uddelinger i året	3.568	3.663
Egenkapital	155.774	147.329
Balancesum	156.656	149.079

Om Ellab-Fonden

Ellab-Fonden er en erhvervsdrivende fond, der siden stiftelsen i 1978 har været medejer af Ellab A/S, en virksomhed som udvikler, producerer og markedsfører præcisions måleudstyr og software til validering og dokumentation af varme- og kuldebehandlingsprocesser i medicinalindustrien, fødevarerindustrien og på hospitaler.

Fondens hovedformål

Fondens hovedformål er at støtte Ellab A/S og erhverve og besidde en efter bestyrelsens skøn passende aktiepost i selskaber, der er koncernforbundne hermed.

Derudover støttes meget bredt jf. Ellab-Fondens fundats af den 19. januar 2009. Fondens formål og vision er at støtte projekter med en af bestyrelsens vurdering stor vigtighed. Der søges at gøre en forskel ved at lokalisere og fokusere på områder, hvor der ikke i forvejen eksisterer en kommerciel værdi og opmærksomhed.

Ellab-Fonden støtter ligeledes formål af pludselig opstået karakter i form af eksempelvis naturkatastrofer eller sociale, humanitære, humanistiske eller tilsvarende velgørende formål.

Med udgangspunkt i Ellab-Fondens formål ønsker bestyrelsen i den kommende femårige periode 2015-2019 at prioritere følgende indsatsområder:

Videnskabelige formål

Videnskabelige formål, idet der lægges særlig vægt på at støtte formål, som er relateret til Ellab-koncernens forretningsområder - herunder formål, som har en naturlig tilknytning hertil.

Der tænkes særligt på forskning og udvikling af nye produkter og teknikker, som også omfatter initiativer relateret til salg.

Skov- og landbrugsvidenskabelige forskningsprojekter

Skov- og landbrugsvidenskabelige forskningsprojekter og øvrige skov- og landbrugsfaglige projekter, herunder planteforædling, biologisk skadedyrsbekæmpelse og lignende. Med disse projekter lægges der særlig vægt på, at de har en uddannelsesmæssig karakter.

Forskningsprojekter

Forskningsprojekter og lignende videnskabelige tiltag vedrørende lægemidler og sygdomme. Her lægges der

vægt på folkesygdomme, som i forvejen ikke modtager stor offentlig støtte og som ikke har stor kommerciel bevågenhed.

Sociale og humanitære formål

Sociale, humanitære, humanistiske eller tilsvarende velgørende formål efter bestyrelsens nærmere beslutning.

Åbenhed og moderne ledelse af fonde.

Alle erhvervsdrivende fonde i Danmark er fra 1. januar 2015 reguleret af en ny lovgivning samt nye principper for god fondsledelse. Med de nye regler bliver fondene mere transparente med hensyn til, hvordan ledelsen løfter sit ansvar. Det er ledelsens ansvar, at fonden har en strategi for sine aktiviteter, som omgivelserne kan læse og tage højde for.

I forbindelse med den nye lovgivning har bestyrelsen foretaget enkelte ændringer i Ellab-Fondens forretningsorden og samtidig forholdt sig til anbefalinger fra Komiteen for God Fondsledelse. En oversigt over, hvordan anbefalinger fra Komiteen for God Fondsledelse er implementeret, fremgår af Ellab-Fondens hjemmeside www.Ellabfonden.dk.

For at forbedre Ellab-Fondens åbenhed og tilgængelighed har fonden oprettet hjemmeside med tilhørende ansøgningsblanket/skema. Oplysninger om aktiviteter i forbindelse med donationer vil fremover fremgå af Ellab-Fondens hjemmeside.

Ellab-Fondens aktiviteter i 2015/2016.

Udover behandling af indkomne ansøgninger foretager Ellab-Fonden aktivt opsøgende arbejde for at finde ”det gode formål”, som foreligger indenfor fondens strategi og vedtægter.

Ellab-Fonden har i regnskabsåret 2015/2016 modtaget og behandlet 69 ansøgninger, hvoraf der er doneret kr.3,567 mio. fordelt på 14 ansøgere.

I forbindelse med donationerne foretager direktion og administration i Ellab-Fonden en successiv opfølgning på aktiviteterne/anvendelse af de bevilgede midler/donationer. Der holdes opfølgningsmøder med de enkelte organisationer.

Med en enkelt organisation er der indgået aftale om donation fordelt over tre år.

Der er i regnskabsåret 2015/2016 bl.a. udbetalt donationer til følgende:

UNICEF

Ellab-Fonden har doneret til Unicef således, at flere udsatte børn kan få udviklings- og uddannelsesmuligheder, overlevelse, beskyttelse og omsorg. Ellab-Fondens donation kan værdisættes til school-in-a-box med skolemateriale til ca. 4.000 børn, 3.000 varme tæpper til børn i flygtningelejre og ca. 42.000 poser med nærende jordnøddepure til underernærede børn.

KRÆFTENS BEKÆMPELSE

Ellab-Fonden har doneret til Kræftens Bekæmpelse i forbindelse med kampagnen Knæk Cancer. Donationen er ydet for at bidrage til nuværende og fremtidig forskning indenfor cancer.

OSTEOPOROSEFORENINGEN

Ellab-Fonden har bevilget en 3-årig donation til Osteoporoseforeningen, som er Landsforeningen mod knogleskørhed.

Undersøgelser viser, at ca.550.000 danskere lider af knogleskørhed – hvoraf ca. 130.000 får korrekt behandling. En stor del af de resterende har knogleskørhed uden at vide det, og får ikke den nødvendige behandling.

Ikke diagnosticeret knogleskørhed kan senere i livet forringe livskvaliteten, som følge af skrøbelige og sårbare knogler, der i værste fald kan føre til begrænset mobilitet og yderste konsekvens vil føre til

invaliditet.

Behandling af knoglebrud samt pleje og genoptræning vil belaste samfundsøkonomien med meget store beløb.

Donationen tager udgangspunkt i, at foreningen får mulighed for - i det offentlige rum - at udbrede kendskabet/mulighed for forebyggelse af denne folkesygdom. Herunder indgåelse af sundhedsaftaler med kommuner og regioner vedrørende oplysning, behandling m.v.

FREDERIKSBORG ROTARY KLUB

Ellab-Fonden har været hovedsponsor i forbindelse med koncert, der er afholdt i Frederiksborg Slotskirke med Kim Sjøgren og Anders Blicfeldt som solister. Koncerten er afholdt til fordel for flygtningebørn op til 18 år, som er bosiddende i Hillerød Kommune.

JULEMÆRKEFONDEN

Ellab-Fonden har igen i år doneret til Julemærkefonden, som er en af Danmarks ældste private hjælpeorganisationer. Donationen er ydet til hjælp til driften af de 4 julemærkehjem, som tager sig af børn, der har det svært på grund af overvægt, mobning m.v.

De fire julemærkehjem hjælper hvert år ca. 750 børn i alderen fra 7-14 år. På julemærkehjemmene får børnene et øget selvværd og hjælp til at komme ud af mobning og isolation. Samtidig lærer de om sund kost og motion.

SKOVDYRKERFORENINGEN

Ellab-Fonden har doneret til hjælp til genudgivelse/opdatering af bogen ”Drift af små skove og plantager”. I forbindelse med genudgivelse af bogen er bogens navn ændret til ”Skovdrift med begge hænder og omtanke”. Bogen blev genudgivet i forbindelse med Foreningens 75 års jubilæum i april 2016. Bogen anvendes både af den selv-aktive skovdyrker samt til undervisningsbrug bl.a. på Skovskolen.

TEATERGRUPPEN MASTODONTERNE

Ellab-Fonden har doneret til Teatergruppen Mastodokterne, som er en lokal musical- og teatergruppe, der drives på frivillig basis. Der er ydet donation til hjælp til indkøb af kostumer.

Hvert år opfører MASTODONTERNE forestillinger lokalt i Hillerød og i TIVOLI.

KØBENHAVNS UNIVERSITET

Ellab-Fonden har doneret til Skovskolen i Nødebo/Københavns Universitet til et uddannelses- og beskæftigelsesafklarende pilotprojekt på 10 uger, der henvender sig til danske krigsveteraner, der af den ene eller anden grund er ude af arbejds- eller uddannelsesområdet.

Projektets formål er at genopbygge veteranernes tabte styrke gennem uddannelse og brobygning til arbejde i de grønne fagområder. Samtidig fokus på veteranernes personlige og faglige udvikling gennem certificering og aktiviteter indenfor natur og friluftsliv.

Efterfølgende foretages der evaluering af projektet.

KØBENHAVNS UNIVERSITET

Ellab-Fonden har doneret til Skovskolen i Nødebo til hjælp til indkøb af træudkørselsmaskine, der skal anvendes til undervisningsbrug primært på Skovskolens afdeling på Eldrupgård.

SAMMENSLUTNINGEN AF UNGE MED HANDICAP (SUMH)

Ellab-Fonden har doneret således, at der er mulighed for at øge tilgængeligheden for unge med handicap til Ungdommens Folkemøde 2016. Ungdommens Folkemøde 2016 afholdes på Frederiksberg i september.

Donationen er foretaget for at øge tilgængeligheden for unge med fysiske handicaps via etablering af podier ved scener og ramper. Derudover etablering af loungeområder, hvor unge med kognitive udfordringer kan trække sig tilbage og tage pause/break fra Folkemødet.

Herudover etablering af en god og visuel indretning og skiltning på pladsen.

Forventninger til 2016 – mere fokus på involvering.

Ellab-Fonden arbejder mod en øget aktivitet i 2016/2017 og har for året godkendt en uddelingsramme på kr. 20,0 mio.

Bestyrelsen har iværksat en ny strategi for uddeling af fondens midler. Ændringen er, at fonden selv i højere grad ønsker at involvere sig i, hvordan midlerne fordeles og i et vist omfang også selv være opsøgende omkring, hvilke projekter som man støtter.

Ellab-Fonden ønsker at være med til at skabe forandring og ønsker at støtte formål med en stærk vision, hvad end der er tale om store eller små projekter – lokale såvel som regionale og nationale.

Bestyrelse og ledelse

Bestyrelsesmedlemmer har i 2015/2016 modtaget et vederlag for det løbende bestyrelsesarbejde i form af et fast årligt honorar på kr.50.000. Formanden har modtaget kr.125.000 incl. moms.

Bestyrelsen varetager den overordnede ledelse af fonden og fastlægger strategier for såvel uddelings- og investeringsvirksomheden hvert år. Bestyrelsen udarbejder rammerne for direktionens virke og kontrollere, at disse overholdes, ligesom den virker som sparringspartner for direktionen.

Der lægges derfor vægt på, at bestyrelsen har en erhvervmæssig indsigt og erfaring, men også indsigt indenfor investering og fonds.

Bestyrelsen har i 2015/2016 bestået af Sys Rovsing (formand), Adm. Direktør Peter Krog, Teknisk direktør Lars Normand Hansen og Bente Leo Nielsen (en del af året).

Bente Leo Nielsen har valgt at udtræde af Ellab-Fondens bestyrelse, men overvejer p.t. sin stilling i forbindelse med eventuel genindtrædelse eller alternativt at benytte sig af sin ret til at udpege et nyt bestyrelsesmedlem jf. fundats.

Der har i 2015/2016 været rekvireret juridisk bistand hos Bech Bruun Advokater til en værdi af kr. 0. Advokatfirmaet er bestyrelsesformand Sys Rovsings faste arbejdssted.

Bestyrelsen foretager regelmæssig vurdering af sit arbejde. Formanden afholder hvert år et møde med medlemmer af bestyrelsen til brug for individuel evaluering. Herudover afholder bestyrelsesformanden én gang årligt evaluerings- og udviklingsmøde med administration og direktion. Den øvrige bestyrelse orienteres om disse møder.

Begivenheder efter balancedagen.

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

Bestyrelsens sammensætning og mangfoldighed pr. 30. april 2016

Sys Rovsing: formand

Stilling: Advokat

Alder: 62

Køn: Kvinde

Indtrådt i bestyrelsen: 2003

Udløb af nuværende valgperiode: 2016

Kompetencer: Fondsvirksomhed, investeringsvirksomhed, ejendomsvirksomhed, Uddelinger til kulturelle, idrætsmæssige, fritidsmæssige, sociale eller uddannelsesmæssige formål. Lokale forhold i Frederiksberg Kommune.

Øvrige ledelseshverv:
FrederiksbergFonden, formand
Ellab A/S, formand
Ellab Holding A/S, formand
Ellab Properties A/S, formand
Bent O. Jørgensens Fond, formand
Aage V. Jensens Naturfond
Løvenholm Fonden
Dansk Auto Logik A/S
A/S Dansk Inveco
Aage V.Jensen Charity Foundation
Helene APS
K/S Helene
Uddelingskomiteen for Soldaterlegatet
Teatret Sort/Hvid

Uafhængig: Nej

Peter Krogh

Stilling: Adm. direktør
Alder: 52
Køn: Mand
Indtrådt i bestyrelsen: 1999
Udløb af nuværende valgperiode: Udenfor valg jf. fundats
Kompetencer: Cand. Merc. Ledelse, økonomi og strategi, Ellab forhold/forretning, Uddelinger gennem Ellab Fonden, Lokale erhvervsforhold i Hillerød

Øvrige ledelseshverv:
Adm. Direktør i Ellab A/S
Bestyrelsesmedlem i Ellab A/S
Bestyrelsesmedlem i Ellab Holding A/S
Bestyrelsesmedlem i Ellab Properties A/S
Direktør i Krogh Invest ApS
Bestyrelsesformand i Credocom A/S
Medlem af bankrådet i Handelsbanken i Hillerød

Uafhængig: Nej

Lars Normand Hansen

Stilling: Teknisk direktør
Alder: 58
Køn: Mand
Indtrådt i bestyrelsen: 2002
Udløb af nuværende valgperiode: 2016
Kompetencer: Medarbejderrepræsentant. Ledelse, økonomi og strategi. Ellab forhold/forretning, Uddelinger gennem Ellab Fonden.

Øvrige ledelseshverv:
Teknisk direktør Ellab A/S

Uafhængig: Nej

Redegørelse om god fondsledelse

Der henvises til Ellab-Fondens hjemmeside: www.Ellabfonden.dk

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for Regnskabsklasse B. Herudover har fonden valgt at følge reglerne for klasse C om måling af kapitalandele i tilknyttede virksomheder i henhold til indre værdis metode.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som foregående år. Ellab-Fonden har med henvisning til årsregnskabslovens § 110 undladt at udarbejde koncernregnskab.

Om den anvendte regnskabspraksis kan i øvrigt oplyses følgende:

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter 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 fonden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Resultatopgørelse

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger, der afholdes til ledelse og administration af selskabet, herunder omkostninger til kontorhold, husleje og afskrivninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes fondens andel af virksomhedens resultat.

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.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Udskudt skat indregnes og måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle

mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser.

Uddelinger

Uddelinger og henlæggelser til uddelingsramme foretaget i regnskabsåret medtages under resultatdisponeringen.

Balance

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderfondens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres under egenkapitalen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger anskaffelsværdien.

Tilgodehavender

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

Værdipapirer

Værdipapirer indregnet under omsætningsaktiver måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

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 acontoskatte.

Skyldig fondsskat er medtaget i posten skyldig selskabsskat mens tilgodehavende fondsskat er medtaget i posten tilgodehavende skat.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse 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

Gæld er målt til amortiseret kostpris svarende til nominel værdi.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Resultatopgørelse 1. maj 2015 - 30. apr 2016

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Administrationsomkostninger		-658.945	-1.126.855
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		14.186.173	23.643.824
Bruttoresultat		13.527.228	22.516.969
Personaleomkostninger	1	-598.224	-555.058
Resultat af ordinær primær drift		12.929.004	21.961.911
Andre finansielle indtægter		2.139.867	4.345.402
Øvrige finansielle omkostninger		-3.012.914	-423.445
Ordinært resultat før skat		12.055.957	25.883.868
Skat af årets resultat	2	-43.361	-56.759
Årets resultat		12.012.596	25.827.109
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		7.776.261	23.643.824
Uddelinger		3.567.797	3.662.629
Overført fra (til) dispositionsfond		20.000.000	0
Overført resultat		-19.331.462	-1.479.344
I alt		12.012.596	25.827.109

Balance 30. april 2016

Aktiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		124.389.183	116.626.922
Finansielle anlægsaktiver i alt	3	124.389.183	116.626.922
Anlægsaktiver i alt		124.389.183	116.626.922
Tilgodehavende skat		250.492	116.830
Andre tilgodehavender		401.088	340.406
Tilgodehavender i alt		651.580	457.236
Andre værdipapirer og kapitalandele		30.566.069	31.904.874
Værdipapirer og kapitalandele i alt		30.566.069	31.904.874
Likvide beholdninger		1.048.676	89.508
Omsætningsaktiver i alt		32.266.325	32.451.618
Aktiver i alt		156.655.508	149.078.540

Balance 30. april 2016

Passiver

	Note	2015/16 kr.	2014/15 kr.
Registreret kapital mv.		2.933.040	2.933.040
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		121.470.143	113.693.882
Overført resultat		11.371.285	30.702.747
Uddelinger		20.000.000	0
Egenkapital i alt	4	155.774.468	147.329.669
Leverandører af varer og tjenesteydelser		96.000	96.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		500.000	1.400.125
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		285.040	252.746
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		881.040	1.748.871
Gældsforpligtelser i alt		881.040	1.748.871
Passiver i alt		156.655.508	149.078.540

Noter

1. Personaleomkostninger

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Løn og gager	590.004	550.004
Andre omkostninger til social sikring	8.220	5.054
	<u>598.224</u>	<u>555.058</u>

Løn til direktionen udgør 354 t.kr.

Bestyrelseshonorar udgør 245 t.kr. indeholdt i administrationsomkostninger

Direktionen har endvidere modtaget løn fra datterselskab med 553 t.kr.

2. Skat af årets resultat

	2015/16	2014/15
	kr.	kr.
Aktuel skat	-43.361	-53.964
Ændring af udskudt skat	0	-2.795
	<u>-43.361</u>	<u>-56.759</u>

3. Finansielle anlægsaktiver i alt

	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr.
Kostpris primo	2.933.040
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	2.933.040
Nettoopskrivninger primo	113.693.882
Andel i årets resultat	14.186.173
Udloddet udbytte	-6.423.912
Nettoopskrivninger ultimo	121.456.143
Regnskabsmæssig værdi ultimo	124.389.183

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed omfatter:

Navn, retsform og hjemsted	Ejerandel
Ellab Holding A/S, Hillerød	100 %

4. Egenkapital i alt

	Grundkapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Uddelings- ramme	Overført resultat	Ialt
	kr.	kr.	kr.	kr.	kr.
Saldo primo	2.933.040	113.693.882	0	30.702.747	147.329.669
Uddelt i året				-3.567.797	-3.567.797
Årets resultat efter uddelinger	-	7.776.261	20.000.000	-15.763.665	12.012.596
Egenkapital ultimo	2.933.040	121.470.143	20.000.000	11.371.285	155.774.468