

ELLAB-FONDEN

Trollesmindealle 25
3400 Hillerød

Årsrapport
1. maj 2016 - 30. april 2017

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

09/08/2017

Sys Agnes Roving
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

| | |
|------------------------------|---|
| Virksomhedsoplysninger | 3 |
|------------------------------|---|

Påtegninger

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsespåtegning | 4 |
|-------------------------|---|

Erklæringer

| | |
|--|---|
| Den uafhængige revisors revisionspåtegning | 5 |
|--|---|

Ledelsesberetning

| | |
|-------------------------|---|
| Ledelsesberetning | 7 |
|-------------------------|---|

Årsregnskab

| | |
|--------------------------------|----|
| Anvendt regnskabspraksis | 13 |
|--------------------------------|----|

| | |
|-------------------------|----|
| Resultatopgørelse | 15 |
|-------------------------|----|

| | |
|---------------|----|
| Balance | 16 |
|---------------|----|

| | |
|----------------------------|----|
| Egenkapitalopgørelse | 18 |
|----------------------------|----|

| | |
|-------------|----|
| Noter | 19 |
|-------------|----|

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden

ELLAB-FONDEN

Trollesmindealle 25

3400 Hillerød

Telefonnummer: 44949214

e-mailadresse: hjln@ellabfonden.dk

CVR-nr: 11632203

Regnskabsår: 01/05/2016 - 30/04/2017

Bankforbindelse

Danske Bank

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 2016 – 30. april 2017 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 2017 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 – 30. april 2017.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 16/06/2017

Direktion

Hans Jørgen Leo Nielsen

Bestyrelse

Sys Agnes Roving

Peter Krogh

Lars Normand Hansen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til ledelsen i Ellab-Fonden

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for ELLAB-FONDEN for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 30. april 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2016 - 30. april 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for regnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af regnskabet

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

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

Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion

om effektiviteten af selskabets interne kontrol.

Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen. Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen. I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation. Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven. Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Herlev, 16/06/2017

Henrik Volland
Statsautoriseret revisor
DVU STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR: 21860506

Ledelsesberetning

Hovedtal for fonden

| | 2016/2017 | 2015/2016 |
|-----------------------------|-----------|-----------|
| | t.kr. | t.kr. |
| Årets resultat | 370.905 | 12.013 |
| Bevilgede uddelinger i året | 23.191 | 3.568 |
| Egenkapital | 503.488 | 155.774 |
| Balancesum | 506.425 | 156.656 |

Om Ellab-Fonden

Ellab-Fonden er en erhvervsdrivende fond.

I 1949 grundlagde ingeniør Leo Nielsen virksomheden Elektrolaboratoriet A/S. Virksomhedens mission var at udvikle og fremstille temperaturmålere med termoelementfølere til anvendelse i hospitalssektoren og den farmaceutiske industri. I 1970 ændrede Elektrolaboratoriet navn til Ellab A/S.

I 1978 stiftede Leo Nielsen Ellab-Fonden, der indtil 2016 var medejer af Ellab A/S. Ejerskabet har eksisteret via datterselskab Ellab Holding A/S.

Aktierne i Ellab A/S blev i august 2016 solgt til den svenske kapitalfond IK Investment Partners.

Ellab-Fonden er fortsat medejer af erhvervsejendom i Hillerød, Trollesmindealle 25. Ejerskabet er via datterselskab Ellab Properties ApS.

Fondens hovedformål

Fondens hovedformål var ved stiftelsen bl.a. at understøtte Ellab A/S og sidenhen at erhverve og besidde en efter bestyrelsens skøn passende aktiepost i selskaberne Ellab Holding A/S og / eller selskaber, der er koncernforbundne med disse.

Efter salget af aktierne i Ellab A/S vil der være øget fokus på fondens øvrige uddelingsformål.

Der støttes meget bredt jf. Ellab-Fondens fundats af den 19. januar 2009. Fonden søger at lokalisere og fokusere på områder, hvor der ikke i forvejen eksisterer en kommerciel værdi og opmærksomhed.

Ellab-Fonden kan støtte 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 en femårig 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 særlig vægt på, at de har en uddannelses- og forskningsmæssig 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.

I forbindelse med den nye lovgivning om erhvervsdrivende fonde 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 en hjemmeside med tilhørende ansøgningsblanket/skema.

Ellab-Fondens aktiviteter i 2016/2017.

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

Ellab-Fonden har i regnskabsåret 2016/2017 modtaget og behandlet 110 ansøgninger, hvoraf der er doneret kr.23,191 mio. fordelt på 18 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 og modtagere.

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

Der er i regnskabsåret 2016/2017 udbetalt donationer til bl.a.:

TEATERGRUPPEN MASTODONTERNE

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

Hvert år opfører MASTODONTERNE forestillinger lokalt og i TIVOLI.

Herudover er der doneret til et arrangement for medarbejdere hos Ellab A/S samt deres ægtefælle/børn således, at de har mulighed for at overvære en forestilling med Mastodokterne.

VENLIGBOERNE HILLERØD

Ellab-Fonden har doneret til Venligboerne i Hillerød. Donationen er ydet til køb af underholdning/oplevelser til flygtninge i kommunen.

DUI-LEG og VIRKE, EGEDAL

Ellab-Fonden har doneret til DUI-LEG og VIRKE i Egedal Kommune.

DUI-LEG og VIRKE er en større børn-, ungdoms- og familieorganisation med lokal forankring over hele landet. Foreningens mål er at give alle børn og unge mulighed for selvstændig udvikling i respekt for og i samarbejde med andre mennesker.

Donationen er foretaget til hjælp til renovering af lokalforeningens hytte. Hytten anvendes i forbindelse med foreningens arbejde/aktiviteter, som bl.a. omfatter at styrke børn og unges relationer, sammenhold og fællesskab.

RØDE KORS – NØRRE SNEDE

Ellab-Fonden har doneret til ferieprojekt for socialt udsatte børnefamilier, bosat i det område, der tidligere udgjorde Nørre Snede Kommune. Udover ferieprojektet anvendes donationen til bidrag til sportsaktiviteter.

Donationen er foretaget til et bestående projekt, som er oprettet for ca. 10 år siden og har det formål, at der undgås social isolation af de børn, der ikke har mulighed for at deltage i sportsaktiviteter og mulighed for at få en oplevelse i ferier.

UNICEF

Ellab-Fonden har igen i år doneret til UNICEF.

Ellab-Fondens donation til UNICEF er med til at sikre, at flere af verdens udsatte børn får en chance i livet. Blandt andet gennem mobile vaccinationsprogrammer, der når ud til fjerne landsbyer. Donation kan værdisættes til 30.000 poliovacciner, 23.000 mæslingevacciner, 200 kølebokse til transport af vaccinen og 51 cykler til transport.

OSTEOPOROSEFORENINGEN

Ellab-Fonden har i 2015/2016 bevilget en 3-årig donation til Osteoporoseforeningen, som er Landsforeningen mod knogleskørhed. Der resterer et år på aftalen.

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.

Uopdaget knogleskørhed kan senere i livet forringe livskvaliteten for den enkelte, ligesom knogleskørhed belaster landets samlede samfundsøkonomi.

Donationen er foretaget således, at foreningen har mulighed for at udbrede kendskabet til denne folkesygdom herunder indgå sundhedsaftaler med kommuner og regioner.

KRÆFTENS BEKÆMPELSE

Ellab-Fonden har igen i 2016/2017 doneret et større beløb til Kræftens Bekæmpelse i forbindelse med kampagnen Knæk Cancer. Ellab-Fonden har ydet donationen for at bidrage til nuværende og fremtidig forskning indenfor området.

FREDERIKSBORG ROTARY KLUB

Ellab-Fonden har ydet donation til Frederiksborg Rotary Klub. Donationen er ydet i forbindelse med, at Ellab-Fonden har været hovedsponsor på nytårskoncert, der er afholdt i Frederiksborg Centret.

Koncerten er afholdt med den klassiske violinist Kim Sjøgren og sopran Marie Dreisig Karlsmose som solister. Koncerten er afholdt til fordel for flygtningebørn op til 18 år, som er bosiddende i Hillerød Kommune. Det primære formål er, at de får mulighed for at deltage i sportsaktiviteter.

JULEMÆRKEFONDEN

Ellab-Fonden har igen i år doneret til Julemærkefonden, som er en af Danmarks ældste private hjælpeorganisationer. Salget af julemærker er faldende og organisationen er afhængig af donationer fra private og erhvervslivet.

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 hjælp til at komme ud af mobning og isolation. Udover at børnene undervises i motion, sund mad og kostindlæring stilles der også krav til, at forældrene deltager i undervisning vedr. disse områder.

BØRNEHUSET BUEN – HILLERØD

Ellab-Fonden har doneret til Børnehuset Buen, der er et familiebehandlings tilbud under Hillerød Kommune.

Donationen er foretaget til et udviklingsprojekt for udsatte børn og unge samt deres forældre. Donationen er foretaget til projekt "De uendelige Historier" som bl.a. omfatter produktion af bog, film og sange. Formålet med projektet er bl.a. at metodeudvikle på det arbejde, der foretages i børnehuset.

FREDERIKSBERG HOSPITAL – PARKER INSTITUTTET

Ellab-Fonden har doneret til "Workshop og rehabiliteringsprojekt for patienter med fibromyalgi".

Projektet omhandler forskning indenfor fibromyalgi – kroniske muskelsmerter. Denne sygdom rammer ca. 1% af den danske befolkning og har i mange år ikke haft den store offentlige bevågenhed. En stor del af de personer der rammes af denne sygdom får ikke den nødvendige rehabilitering, hvilket ofte bevirker for tidlig aldring og mange må forlade arbejdsmarkedet.

I Danmark er der ikke de nødvendige rehabiliteringstilbud og der er derfor indledt forskningssamarbejde med rehabiliteringsspecialister fra IGALO – en stor rehabiliteringsinstitution beliggende i Montenegro.

KØBENHAVNS UNIVERSITET

Ellab-Fonden har i 2015/2016 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 var at genopbygge den 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.

Ellab-Fonden har i 2016/2017 doneret til opfølgingsseminar vedrørende projektet.

Forventninger til 2017/2018 – mere fokus på involvering.

Ellab-Fondens strategi for uddeling er fortsat, at bestyrelsen og ledelse i højere grad ønsker at involvere sig i, hvordan midlerne fordeles og i et vist omfang også selv være opsøgende omkring, hvilke projekter, der findes egnet til at modtage donation indenfor fondens vedtægter.

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.

Ellab-Fonden har for året 2017/2018 godkendt en uddelingsramme på kr. 30,0 mio.

Bestyrelse og ledelse

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 erhvervsmæssig indsigt og erfaring, men også indsigt indenfor investering og fonds.

Bestyrelsen har i 2016/2017 bestået af Sys Rovsing (formand), Adm. Direktør Peter Krogh, Teknisk direktør Lars Normand Hansen.

Bestyrelsesmedlemmer i Ellab-Fonden har i 2016/2017 modtaget et vederlag for det løbende bestyrelsesarbejde i form af et fast årligt honorar på kr.100.000. Bestyrelsesformanden modtager kr.200.000 excl. moms.

Der har i 2016/2017 været rekvireret juridisk bistand hos Bech Bruun Advokater.

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 efter balancedagen og frem til i dag ikke indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for Ellab-Fonden's finansielle stilling.

Oplysning om bestyrelse pr. 30. april 2017

Sys Røvsing: formand

Stilling: Advokat

Alder: 63

Køn: Kvinde

Indtrådt i bestyrelsen: 2003

Udløb af nuværende valgperiode: 2017

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

Øvrige ledelseshverv:

FrederiksbergFonden,

Formand Ellab Holding A/S og 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: 53

Køn: Mand

Indtrådt i bestyrelsen: 1999

Udløb af nuværende valgperiode: 2018

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

Direktør og bestyrelsesmedlem i Saballe Bitco A/S og Saballe Topco A/S.

Uafhængig: Nej

Lars Normand Hansen

Stilling: Teknisk direktør

Alder: 59

Køn: Mand

Indtrådt i bestyrelsen: 2002

Udløb af nuværende valgperiode: 2017

Kompetencer: Ledelse, økonomi og strategi. Ellab forhold/forretning, Uddelinger gennem Ellab Fonden.

Øvrige ledelseshverv:

Teknisk direktør Ellab A/S

Uafhængig: Nej

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 anskaffelsesværdien.

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 2016 - 30. apr 2017

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|--|------|--------------------|-------------------|
| Administrationsomkostninger | | -963.818 | -658.945 |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 366.187.471 | 14.186.173 |
| Bruttoresultat | | 365.223.653 | 13.527.228 |
| Personaleomkostninger | 1 | -597.574 | -598.224 |
| Resultat af ordinær primær drift | | 364.626.079 | 12.929.004 |
| Andre finansielle indtægter | | 7.023.893 | 2.139.867 |
| Øvrige finansielle omkostninger | | -15.629 | -3.012.914 |
| Ordinært resultat før skat | | 371.634.343 | 12.055.957 |
| Skat af årets resultat | | -729.714 | -43.361 |
| Årets resultat | | 370.904.629 | 12.012.596 |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 216.187.471 | 7.776.261 |
| Uddelinger | | 0 | 3.567.797 |
| Ekstraordinære uddelinger | | 10.000.000 | 0 |
| Overført fra (til) dispositionsfond | | 23.191.375 | 20.000.000 |
| Overført resultat | | 121.525.783 | -19.331.462 |
| I alt | | 370.904.629 | 12.012.596 |

Balance 30. april 2017

Aktiver

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|--|----------|--------------------|--------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 340.576.654 | 124.389.183 |
| Finansielle anlægsaktiver i alt | 2 | 340.576.654 | 124.389.183 |
| Anlægsaktiver i alt | | 340.576.654 | 124.389.183 |
| Tilgodehavende skat | | 0 | 250.492 |
| Andre tilgodehavender | | 432.951 | 401.088 |
| Tilgodehavender i alt | | 432.951 | 651.580 |
| Andre værdipapirer og kapitalandele | | 159.211.595 | 30.566.069 |
| Værdipapirer og kapitalandele i alt | | 159.211.595 | 30.566.069 |
| Likvide beholdninger | | 6.203.325 | 1.048.676 |
| Omsætningsaktiver i alt | | 165.847.871 | 32.266.325 |
| Aktiver i alt | | 506.424.525 | 156.655.508 |

Balance 30. april 2017

Passiver

| | Note | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|---|------|--------------------|--------------------|
| Registreret kapital mv. | | 2.933.040 | 2.933.040 |
| Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode | | 337.657.614 | 121.470.143 |
| Overført resultat | | 132.897.068 | 11.371.285 |
| Uddelinger | | 30.000.000 | 20.000.000 |
| Egenkapital i alt | | 503.487.722 | 155.774.468 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 96.000 | 96.000 |
| Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder | | 1.940.000 | 500.000 |
| Skyldig selskabsskat | | 323.592 | 0 |
| Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring | | 577.211 | 285.040 |
| Kortfristede gældsforpligtelser i alt | | 2.936.803 | 881.040 |
| Gældsforpligtelser i alt | | 2.936.803 | 881.040 |
| Passiver i alt | | 506.424.525 | 156.655.508 |

Egenkapitalopgørelse 1. maj 2016 - 30. apr 2017

| | Registreret kapital mv. kr. | Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode kr. | Overført resultat kr. | Henlagt til uddelinger kr. | I alt kr. |
|---|--|---|--------------------------------------|---|----------------------|
| Egenkapital, primo | 2.933.040 | 121.470.143 | 11.371.285 | 20.000.000 | 155.774.468 |
| Værdireguleringer af egenkapitalen | | | | -23.191.375 | -23.191.375 |
| Årets resultat | | 216.187.471 | 121.525.783 | 33.191.375 | 370.904.629 |
| Egenkapital, ultimo | 2.933.040 | 337.657.614 | 132.897.068 | 30.000.000 | 503.487.722 |

Værdireguleringer udgør årets udbetalte fondsudlodninger.

Noter

1. Personaleomkostninger

| | 2016/17 kr. | 2015/16 kr. |
|---------------------------------------|----------------|----------------|
| Løn og gager | 590.004 | 590.004 |
| Andre omkostninger til social sikring | 7.570 | 8.220 |
| | <u>597.574</u> | <u>598.224</u> |

Der har i året være 2 ansatte.

Løn til direktionen udgør 354 t.kr.

Bestyrelshonorar udgør 387 t.kr. og er indeholdt i administrationsomkostninger

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

2. Finansielle anlægsaktiver i alt

| | Kapitalandele i tilknyttede virksomheder kr. |
|-------------------------------------|---|
| Kostpris primo | 2.933.040 |
| Tilgang | 0 |
| Afgang | 0 |
| Kostpris ultimo | <u>2.933.040</u> |
| Nettoopskrivninger primo | 121.456.143 |
| Andel i årets resultat | 366.187.471 |
| Udloddet udbytte | -150.000.000 |
| Nettoopskrivninger ultimo | <u>337.643.614</u> |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | <u>340.576.654</u> |

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed omfatter:

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