

ELLAB-FONDEN

Trollesmindealle 25
3400 Hillerød

Årsrapport
1. maj 2017 - 30. april 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

16/08/2018

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: 01/05/2017 - 30/04/2018

Bankforbindelse

Danske Bank

Revisor

DVU STATS-AUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB

Lyskær 1, 3

2730 Herlev

DK Danmark

CVR-nr: 21860506

P-enhed: 1005265189

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. maj 2017 – 30. april 2018 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 2018 og resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 – 30. april 2018.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Hillerød, den 20/06/2018

Direktion

Hans Jørgen Leo Nielsen

Bestyrelse

Sys Agnes Rovsing

Hans Jørgen Leo Nielsen

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 2017 - 30. april 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr 30. april 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. maj 2017 - 30. april 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

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

Ledelsens ansvar for 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, 20/06/2018

Henrik Volland , mne16627
Statsautoriseret revisor
DVU STATSAUTORISERET REVISIONSAKTIESELSKAB
CVR: 21860506

Ledelsesberetning

Ellab-Fonden

I 1949 grundlagde ingeniør Leo Nielsen virksomheden Elektrolaboratoriet A/S. Virksomheden udviklede og fremstillede termometermålere 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 via Ellab Holding A/S var medejer af Ellab A/S.

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

Ellab-Fonden ejer Ellab Holding A/S, som har aktier i Ellab Properties A/S, hvis væsentligste aktiv er en erhvervsjendom i Hillerød, Trollesmindealle 25, hvorfra Ellab A/S driver virksomhed.

Hovedtal for fonden

	2017/2018	2016/2017
	t.kr.	t.kr.
Årets resultat	4.862	370.905
Bevilgede uddelinger i året	17.385	23.191
Egenkapital	490.966	503.488
Balancesum	502.726	506.425

Fondens hovedformål

Fondens erhvervsformål var ved stiftelsen at eje 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 er der øget fokus på fondens uddelingsformål.

Bestyrelsen har besluttet 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. Der lægges særlig vægt på, at projekterne har en uddannelses- og forskningsmæssig karakter.

Forskningsprojekter

Forskningsprojekter og lignende videnskabelige tiltag vedrørende lægemidler og sygdomme. Her lægges der vægt på folkesygdomme, som 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.

Ellab-Fondens aktiviteter i 2017/2018.

Udover behandling af indkomne ansøgninger opsøger Fonden projekter indenfor den vedtagne strategi.

Fonden har i regnskabsåret 2017/2018 modtaget og behandlet 204 ansøgninger. Der er doneret kr.17,385 mio. fordelt på 13 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 fem år.

Der er i regnskabsåret 2017/2018 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 indkøb af kostumer og materiale til kulisser til brug ved opførelse af musicalen "Askepot".

Hvert år opfører MASTODONTERNE forestillinger lokalt, i TIVOLI eller på Dyrehavsbakken.

UNICEF

Ellab-Fonden har i 2017/2018 doneret til UNICEF. Ellab-Fondens donation til UNICEF er med til at sikre, at flere af verdens udsatte børn får en chance i livet, at de får omsorg, trykthed, sundhed og skolegang. Millioner af børn er drevet af flugt på grund af klimaforandringer, krige eller konflikter. Donationen er med til at opfylde Unicef's børnemål.

Donation kan værdisættes til et af følgende: ca. 200.000 vacciner til polio/mæslinger, 100.000 skolesæt med blyanter, kladdehæfter m.v., ca. 100.000 vandpumper til brønde eller vandrensningstabletter, der kan give ca. 45,0 mio. liter rent vand.

OSTEOPOROSEFORENINGEN

Ellab-Fonden har i 2015/2016 bevilget en 3-årig donation til Osteoporoseforeningen, som er

Landsforeningen mod knogleskørhed. Donationen i 2017/2018 er det sidste år på aftalen.

Ca.550.000 danskere lider af knogleskørhed – hvoraf ca. 130.000 modtager 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 med henblik på at give foreningen mulighed for at udbrede kendskabet til denne folkesygdom, herunder også at indgå sundhedsaftaler med kommuner og regioner.

KRÆFTENS BEKÆMPELSE

Ellab-Fonden har i 2017/2018 doneret 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 i 2017/2018 ydet donation til Frederiksborg Rotary Klub. Donationen er ydet i forbindelse med, at Ellab-Fonden har været hovedsponsor ved nytårskoncert, der er afholdt i Frederiksborg Centret.

Koncerten er afholdt med følgende solister - den klassiske violinist Kim Sjøgren, guitarist Anders Blichfeldt og som gæstesolist operasangerinde Julie MeeRa Albertsen. Koncerten er afholdt til fordel for flygtningebørn op til 18 år, som er bosiddende i Hillerød Kommune. Det primære formål er, at børnene får mulighed for at deltage i sportsaktiviteter, der bl.a. giver dem sunde interesser og nye venner.

JULEMÆRKEFONDEN

Ellab-Fonden har i 2017/2018 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 den daglige drift af de 4 oprindelige julemærkehjem.

Julemærkehjemmene tager sig af børn, der har det svært på grund af overvægt, mobning m.v. De fire oprindelige 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.

Udover donation til den daglige drift af julemærkehjemmene har Ellab-Fonden i 2017/2018 doneret til opførelse af ny skole på julemærkehjemmet i Ølsted.

Skolen skal erstatte den nuværende skole, der er utidssvarende og som anvendes af børnene, der har ophold på Julemærkehjemmet i Ølsted. Skolen skal samtidig anvendes i forbindelse med undervisning af børnene samt deres forældre i ernæring/sund kost m.v. Den nye skole, der er under opførelse, er på ca. 350 m² og forventes færdig ultimo 2018.

KØBENHAVNS UNIVERSITET

Ellab-Fonden har i 2017/2018 doneret til Skovskolen i Nødebo/Københavns Universitet til indkøb af droner samt tilhørende teknisk udstyr. Udstyret vil blive anvendt indenfor skov- og landbrug i forbindelse med indsamling af data, udarbejdelse af terrænmodeller, beregning af træhøjder, opmåling af vedmasse m.v. Dronerne anvendes både i forbindelse med uddannelse og forskning.

SKOVSKOLEN NØDEBO – SCIENCE i BØRNEHAVEN

Ellab-Fonden har i 2017/2018 doneret til projekt ”Science i Børnehaven”, der er et udviklingsprojekt med aktionslæring. Projektet er oprindeligt startet af Hillerød Kommune i 2011 og donationen er til en videre udvikling af det oprindelige projekt.

Science er en aktiv eksperimenterende og undersøgende tilgang til natur/naturfænomener og tilgang til natur/videnskab. Med science tilstræbes at bygge bro mellem børnehavebørns sanselige tilgang til

fænomener og videnskabens verden af abstraktioner. Projektet omhandler indskoling, nulte og første klasse. Donationen er bevilget over en treårig periode.

DTU

Ellab-Fonden har i 2017/2018 doneret til indretning af Foodlab i DTU Skylab samt udstyr til samme. Foodlab indeholder både et eksperimentelt køkken samt en fermenteringsenhed.

Foodlab kommer til at udgøre platformen i et læringsmiljø, hvor studerende, innovatører og iværksættere indenfor fødevarerbranchen kan arbejde på at gøre deres ideer til virkelighed. Herudover anvendes Foodlab til uddannelse og forskningsmæssige projekter indenfor fødevarer og ernæring. Foodlab forventes taget i brug i september 2018.

SJÆLLANDS UNIVERSITETSHOSPITAL

Ellab-Fonden har i 2017/2018 doneret til indkøb af ny DEXA scanner til Sjællands Universitets Hospital. DEXA scanneren måler knoglernes mineralindhold og knogletæthed og skal anvendes i forbindelse med diagnosticering af osteoporose. DEXA scanneren er doneret sammen med donation til forskningsprojekt indenfor osteoporose.

SJÆLLANDS UNIVERSITETSHOSPITAL

Ellab-Fonden har i 2017/2018 doneret til implementering af Videnscenter for Knoglesundhed herunder patientnær forskning indenfor osteoporose.

Formålet med projektet er at fremme vidensniveauet omkring knoglesundhed og osteoporose hos den almene befolkning, patienter med osteoporose samt behandlere. Der ønskes etableret en platform for samarbejdet mellem sundhedsprofessionelle på tværs af sektorer og regioner, samt Osteoporoseforeningen – med patienten i centrum.

Videnscenteret for Knoglesundhed skal arbejde for en bedre systematisk opsporing af patienter, der har haft brud, og samtidig formidle risikofaktorerne, så flere bliver undersøgt og det forebygges, at sygdommen udvikler sig.

Forskningsprojektet er et 5-årigt projekt, som etableres på Videnscenter for Knoglesundhed/Nationalt Videnscenter på Sjællands Universitets Hospital.

Forventninger til 2018/2019 – fokus på involvering.

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.

Bestyrelsen og ledelsen ønsker at være opsøgende omkring, hvilke projekter, der findes egnet til at modtage donation indenfor fondens vedtægter.

Ellab-Fonden har for året 2018/2019 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 erhvervmæssig indsigt og erfaring, men også indsigt indenfor investering og fonds.

Bestyrelsen har i 2017/2018 bestået af Advokat Sys Roving (formand), Adm. Direktør Peter Krogh, Teknisk Direktør Lars Normand Hansen og Direktør Hans Jørgen Leo Nielsen.

Bestyrelsesmedlemmer i Ellab-Fonden har i 2017/2018 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 udbetales ikke bestyrelseshonorar til bestyrelsesmedlem, der er ansat i Ellab-Fonden.

Der har i 2017/2018 været rekvireret juridisk bistand fra Bech-Bruun Advokatfirma.

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 2018

Sys Roving, formand

Stilling: Advokat

Alder: 64

Køn: Kvinde

Indtrådt i bestyrelsen: 2003

Udløb af nuværende valgperiode: 2021

Kompetencer:

Fondsvirksomhed, investeringsvirksomhed, ejendomsvirksomhed, Uddelinger til kulturelle, fritidsmæssige, sociale eller uddannelsesmæssige formål

Øvrige ledelseshverv:

Bestyrelsesformand i FrederiksbergFonden, Bestyrelsesformand i Ellab Holding A/S,

Bestyrelsesformand Ellab Properties A/S, Bestyrelsesformand Bent O. Jørgensens

Fond, Bestyrelsesformand Dansk Inveco A/S,

Bestyrelsesmedlem i flg. Aage V. Jensens Naturfond, Løvenholm Fonden, Dansk Auto Logik A/S, Aage V. Jensen Charity Foundation, Uddelingskomiteen for Soldaterlegatet, Teatret Sort/Hvid

Uafhængig: Nej

Peter Krogh

Stilling: Adm. direktør

Alder: 54

Køn: Mand

Indtrådt i bestyrelsen: 1999

Udløb af nuværende valgperiode: 2021

Kompetencer:

Cand. Merc., Ledelse, økonomi og strategi, Ellab forhold/forretning, 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, Direktør og bestyrelsesmedlem i Saballe Bitco A/S og Saballe Topco A/S.

Uafhængig: Nej

Lars Normand Hansen

Stilling: Teknisk direktør

Alder: 60

Køn: Mand

Indtrådt i bestyrelsen: 2002

Udløb af nuværende valgperiode: 2021

Kompetencer:

Ledelse, økonomi og strategi, Ellab forhold/ forretning, Teknik.

Øvrige ledelseshverv: Teknisk Direktør Ellab A/S

Uafhængig: Nej

Hans Jørgen Leo Nielsen

Stilling: Direktør

Alder: 58

Køn: Mand

Indtrådt i bestyrelsen: 2017

Udløb af nuværende valgperiode: 2021

Kompetencer:

Ejendomsvirksomhed, Investeringsvirksomhed, Skov og landbrugsvirksomhed, Strategi, økonomi og ledelse.

Øvrige ledelseshverv:

Adm.direktør og bestyrelsesmedlem i Ellab Properties A/S, Adm.direktør og bestyrelsesmedlem i Ellab Holding A/S, Direktør i Colheita Aps, Direktør i Silvicultura Aps, Direktør i Conectivo Holding Aps.

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 anskaffelseskostprisen.

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 2017 - 30. apr. 2018

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Administrationsomkostninger		-1.324.473	-963.818
Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder		3.212.718	366.187.471
Bruttoresultat		1.888.245	365.223.653
Personaleomkostninger	1	-598.003	-597.574
Resultat af ordinær primær drift		1.290.242	364.626.079
Andre finansielle indtægter		5.442.782	7.023.893
Øvrige finansielle omkostninger		-1.870.310	-15.629
Ordinært resultat før skat		4.862.714	371.634.343
Skat af årets resultat		75	-729.714
Årets resultat		4.862.789	370.904.629
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode		3.212.718	216.187.471
Ekstraordinære uddelinger		0	10.000.000
Overført fra (til) dispositionsfond		17.384.727	23.191.375
Overført resultat		-15.734.656	121.525.783
I alt		4.862.789	370.904.629

Balance 30. april 2018

Aktiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		343.789.372	340.576.654
Finansielle anlægsaktiver i alt	2	343.789.372	340.576.654
Anlægsaktiver i alt		343.789.372	340.576.654
Tilgodehavende skat		705.345	0
Andre tilgodehavender		401.191	432.951
Tilgodehavender i alt		1.106.536	432.951
Andre værdipapirer og kapitalandele		153.218.705	159.211.595
Værdipapirer og kapitalandele i alt		153.218.705	159.211.595
Likvide beholdninger		4.611.387	6.203.325
Omsætningsaktiver i alt		158.936.628	165.847.871
Aktiver i alt		502.726.000	506.424.525

Balance 30. april 2018

Passiver

	Note	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Registreret kapital mv.		2.933.040	2.933.040
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode		340.870.332	337.657.614
Overført resultat		117.162.412	132.897.068
Uddelinger		30.000.000	30.000.000
Egenkapital i alt		490.965.784	503.487.722
Leverandører af varer og tjenesteydelser		96.000	96.000
Gældsforpligtelser til tilknyttede virksomheder		0	1.940.000
Skyldig selskabsskat		0	323.592
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring		11.664.216	577.211
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		11.760.216	2.936.803
Gældsforpligtelser i alt		11.760.216	2.936.803
Passiver i alt		502.726.000	506.424.525

Egenkapitalopgørelse 1. maj 2017 - 30. apr. 2018

	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	337.657.614	132.897.068	30.000.000	503.487.722
Værdireguleringer af egenkapitalen				-17.384.727	-17.384.727
Årets resultat		3.212.718	-15.734.656	17.384.727	4.862.789
Egenkapital, ultimo	2.933.040	340.870.332	117.162.412	30.000.000	490.965.784

Værdireguleringer udgør årets fondsudlodninger.

Noter

1. Personaleomkostninger

	2017/18 kr.	2016/17 kr.
Løn og gager	590.004	590.004
Andre omkostninger til social sikring	7.999	7.570
	<u>598.003</u>	<u>597.574</u>

Løn til direktionen udgør 354 t.kr.

Bestyrelshonorar udgør 400 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	337.643.614
Andel i årets resultat	3.212.718
Udloddet udbytte	0
Nettoopskrivninger ultimo	<u>340.856.332</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>343.789.372</u>

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed omfatter:

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

3. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2017/18	2016/17
Antal ansatte, primo	2	2
Gennemsnitligt antal ansatte	2	2
Antal ansatte, ultimo	2	2