

Per og Lise Aarsleffs Fond


Hasselager Allé 5, 8260 Viby J

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 25 59 80 59

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens besty-
relsesmøde den 31. januar
2019



Niels Skovgaard Møller
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	3
Den uafhængige revisors erklæringer	4
Ledelsesberetning	
Generelle oplysninger om fonden	7
Ledelsesberetning	8
Bestyrelse	10
Årsregnskab	
Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september	11
Balance 30. september	12
Noter til årsrapporten	13
Regnskabspraksis	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 for Per og Lise Aarsleffs Fond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2017/18.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Viby J, den 31. januar 2019

Bestyrelse



Niels Skovgaard Møller
formand



Carsten Fode



Ebbe Malte Iversen



Kristoffer Aarsleff

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Per og Lise Aarsleffs Fond og fondsmyndigheden

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2018 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Per og Lise Aarsleffs Fond for regnskabsåret 1. oktober 2017 - 30. september 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

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

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet 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 regnskabet 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 regnskabet

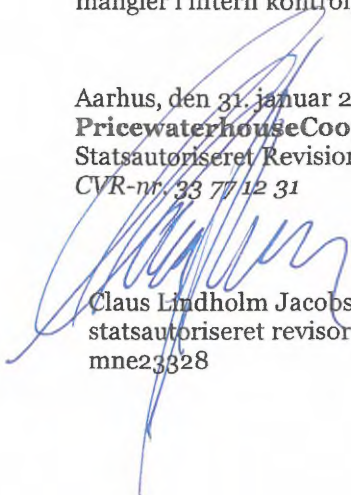
Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om regnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, 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 brugerne træffer på grundlag af regnskabet.

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 regnskabet, 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.
- 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 regnskabet 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 regnskabet 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 fonden ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet 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.

Aarhus, den 31. januar 2019
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 33 77 12 31



Claus Lindholm Jacobsen
statsautoriseret revisor
mne23328



Thyge Belter
statsautoriseret revisor
mne30222

Generelle oplysninger om fonden

Fonden

Per og Lise Aarsleffs Fond
Hasselager Alle 5
8260 Viby J

Telefon: 87 44 22 22

CVR-nr.: 25 59 80 59

Regnskabsperiode: 1. oktober - 30. september

Hjemstedskommune: Aarhus

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Nobelparken
Jens Chr. Skous Vej 1
8000 Aarhus C

Advokat

Advokatfirmaet Kromann Reumert
Rådhuspladsen 3
8000 Aarhus C

Pengeinstitut

Nordea Bank Danmark A/S
Postboks 850
0900 København C

Ledelsesberetning

Per og Lise Aarsleff Fond er oprettet ved gavebrev af 30. august 1984 fra Per Aarsleff. Fonden er en erhvervsdrivende fond jf. lov om erhvervsdrivende fonde § 2, stk. 1 nr. 3.

Fondens formål er at sikre Aarsleff koncernens fortsatte beståen og videreudvikling gennem besiddelse af A-aktiekapitalen i Per Aarsleff Holding A/S. Fondens formål er derudover at støtte almenvelgørende eller almennyttige formål, alt efter nærmere beslutning af fondsbestyrelsen.

Aktiekapitalen i Per Aarsleff Holding A/S er opdelt i A- og B-aktier. Fonden besidder gennem A-aktierne og en mindre post B-aktier ca. 42 % af stemmerne svarende til ca. 8 % af aktiekapitalen.

I kraft af stemmeandelen er fonden moderfond for Per Aarsleff Holding A/S.

Uddelingspolitik

Af fondens formålsparagraf fremgår, at der, alt efter nærmere beslutning af fondsbestyrelsen, kan ydes støtte til almenvelgørende eller almennyttige formål, herunder særligt til kulturelle områder og til idéudvikling på teknologiske, tekniske eller videnskabelige områder, hvor sådan udvikling skønnes at have behov for støtte for at kunne føre til samfundsmæssigt nyttige resultater. Ved uddeling tager fonden i betragtning, om der i forvejen ydes støtte, offentligt eller privat. På dette grundlag har bestyrelsen besluttet, at der især ydes støtte til:

1. Kulturelle områder inden for Aarhus område
2. Idéudvikling, uddannelse og forskning på tekniske områder.

Uddelinger

Årets uddelinger udgør 1.403 tkr. som omfatter:

Kategori 1 i alt	1.025 tkr.
Kategori 2 i alt	378 tkr.

Sidste års uddeling var 377 tkr., som alle vedrørte kategori 2.

Af årets uddelinger er 730 tkr. ikke udbetalt pr. balancedagen, men er kundgjort overfor modtagerne.

Til uddelingsrammen er i år henlagt 1.200 tkr. Uddelingsrammen er herved formindsket med 203 tkr. til 1.220 tkr.

Ledelsesberetning

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på TDKK 5.951, og fondens balance pr. 30. september 2018 udviser en egenkapital på TDKK 28.856.

Forventet udvikling

Fonden forventer i det kommende år at modtage udbytte fra Per Aarsleff Holding A/S på samme niveau som i indeværende regnskabsår.

Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

Lovpligtig redegørelse for god fondsledelse, jfr. Årsregnskabslovens § 77 a.

Ovenstående redegørelse findes på fondens hjemmeside på URL adressen:

[http://www.perogliseaarsleffsfond.dk/download/Per & Lise Aarsleffs Fond - God fondsledelse 2017-2018.pdf](http://www.perogliseaarsleffsfond.dk/download/Per%20&%20Lise%20Aarsleffs%20Fond%20-%20God%20fondsledelse%202017-2018.pdf)

Bestyrelse

NIELS SKOVGAARD MØLLER, FØDT 1944 **Formand**

Cand. Merc.
Indtrådt i bestyrelsen i 2014
Udløb af aktuel valgperiode 2018
Anses for uafhængig

Ledelseshverv:
Ordrup Invest Aps (direktør)
Erik Dam A/S (formand)
Erik Dam Holding A/S (formand)

CARSTEN FODE, FØDT 1949

Advokat, cand.jur., adjungeret professor ved Aarhus Universitet,
LL.M. Harvard Law School.
Indtrådt i bestyrelsen i 1991
Udløb af aktuel valgperiode 2020
Anses ikke for uafhængig p.g.a. medlemskab af fondens bestyrelse i mere end 12 år og p.g.a. tilknytning til fondens og datterselskabers advokatforbindelse

Ledelseshverv:
A/S 48
ARoS Århus Kunstmuseum (formand)
AVK Holding A/S (formand)
B4Restore A/S (formand)
Carl Hansen & Søn Møbelfabrik A/S
Chris-Invest A/S
CICO Invest A/S
Emballagegruppen A/S
Good Food Group A/S
Silentor A/S (formand)

EBBE MALTE IVERSEN, FØDT 1951

Akademiingeniør AB75, Bygningsretningen
Indtrådt i bestyrelsen i 1998
Udløb af valgperiode 2019
Anses ikke for uafhængig p.g.a. stilling som adm. direktør i datterselskaber inden for de seneste 3 år

Ledelseshverv:
Dansk byggeris Eksportsektion (formand)
Dansk Projekteksport Netværk (formand)
egetæpper a/s (formand)
Stibo-Fonden (formand)
Stibo-Ejendomme A/S (formand)

KRISTOFFER AARSLEFF, FØDT 1975

Lead Project Manager
Indtrådt i bestyrelsen i 2005
Udløb af aktuel valgperiode 2021
Anses ikke for uafhængig p.g.a. medlemskab af fondens bestyrelse i mere end 12 år

Ledelseshverv:
Ingen øvrige ledelseshverv

Resultatopgørelse 1. oktober - 30. september

	<u>Note</u>	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
		DKK	DKK
Modtaget udbytte		6.370.760	6.250.760
Andre eksterne omkostninger		-154.590	-78.531
Bruttoresultat		6.216.170	6.172.229
Personaleomkostninger	1	-265.000	-205.000
Resultat før finansielle poster		5.951.170	5.967.229
Andre finansielle indtægter		129	60
Resultat før skat		5.951.299	5.967.289
Skat af årets resultat		0	0
Årets resultat		5.951.299	5.967.289
Resultatdisponering			
Årets uddelinger		1.402.954	376.800
Regulering af uddelingsrammen		-202.954	823.200
Overført resultat		4.751.299	4.767.289
		5.951.299	5.967.289

Balance 30. september

Aktiver	Note	2018 DKK	2017 DKK
Kapitalandele i dattervirksomheder	2	28.817.761	23.822.031
Finansielle anlægsaktiver		28.817.761	23.822.031
Anlægsaktiver		28.817.761	23.822.031
Skat		17.327	144.568
Tilgodehavender		17.327	144.568
Likvide beholdninger		916.147	510.041
Omsætningsaktiver		933.474	654.609
Aktiver		29.751.235	24.476.640
 Passiver			
Grundkapital		3.000.000	3.000.000
Uddelingsrammen		1.220.246	1.423.200
Overført resultat		24.635.364	19.884.065
Egenkapital	3	28.855.610	24.307.265
Skyldige uddelinger		300.000	0
Langfristede gældsforpligtelser		300.000	0
Skyldige uddelinger		430.000	90.000
Anden gæld		165.625	79.375
Kortfristet gældsforpligtelser		595.625	169.375
Gældsforpligtelser		895.625	169.375
Passiver		29.751.235	24.476.640
 Nærtstående parter	 4		

Noter til årsrapporten

1 Personaleomkostninger

Personaleudgifter omfatter bestyrelseshonorar. Det samlede bestyrelseshonorar udgør TDKK 205 (2016/17: TDKK 205). Bestyrelseshonoraret er fordelt med TDKK 100 (2016/17: TDKK 100) til formanden og TDKK 35 (2016/17: TDKK 35) til de menige bestyrelsesmedlemmer.

Det samlede vederlag, som fondens bestyrelse har modtaget som ledelsesmedlem i andre virksomheder i koncernen udgør TDKK 6.083 (2016/17: TDKK 6.225). Hertil kommer fratrædelsesgodtgørelse på TDKK 6.000, der er omkostningsført tidligere år (2016/17: TDKK 0). Bestyrelsen har ikke modtaget tantieme.

Øvrige personaleomkostninger omfatter honorar for administration TDKK 60 (2016/17 TDKK 0).

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
2 Kapitalandele i dattervirksomheder		
Kostpris 1. oktober	23.822.031	18.289.850
Tilgang i årets løb	4.995.730	5.532.181
Regnskabsmæssig værdi 30. september	28.817.761	23.822.031

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Andel af selskabskapital	Stemmeandel
Per Aarsleff Holding A/S (A-aktier)	8260 Viby J	6,66%	41,63%
Per Aarsleff Holding A/S (B-aktier)	8260 Viby J	1,31%	0,82%
I alt		7,97%	42,45%

Aarsleff koncernens resultat i 2017/18 var på TDKK 340.961 og egenkapitalen pr. 30. september 2018 var på TDKK 2.899.042. Opgjort efter indre værdis metode er fondens andel af koncernens resultat TDKK 27.175 TDKK og andel af egenkapitalen TDKK 231.054.

3 Egenkapital

	Grundkapital	Uddelingsrammen	Overført resultat	I alt
	DKK	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. oktober	3.000.000	1.423.200	19.884.065	24.307.265
Anvendt 2017/2018		-1.402.954		-1.402.954
Årets resultat		1.200.000	4.751.299	5.951.299
Egenkapital 30. september	3.000.000	1.220.246	24.635.364	28.855.610

4 Nærtstående parter

Fonden har i årets løb indhentet juridisk assistance hos advokatfirmaet Kromann Reumert for TDKK 62.

Fonden har endvidere betalt TDKK 25 for administration til Per Aarsleff A/S.

Herudover har der ikke i årets løb – bortset fra normalt ledelsesvederlag – været gennemført transaktioner med bestyrelse, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter, ligesom der ikke på balancedagen er mellemværender med parterne.

Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Per og Lise Aarsleffs Fond for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Koncernregnskab

Under henvisning til årsregnskabslovens § 111, stk. 3 har fonden undladt at udarbejde koncernregnskab. Koncernregnskabet for dattervirksomheden Per Aarsleff Holding A/S er vedhæftet nærværende årsrapport.

Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening.

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.

Resultatopgørelsen

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat er udgiftsført med gældende skattesatser af årets skattepligtige indkomst.

Balancen

Kapitalandele i dattervirksomhederne

Kapitalandele i dattervirksomhed indregnes i balancen til anskaffelsessum, og modtaget udbytte indregnes i resultatopgørelsen.

Regnskabspraksis

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

Skyldige uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne på balancedagen og kundgjort over for modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår via resultatdisponeringen og indregnes som en gældsforpligtelse.

Uddelingsrammen

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort over for modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.