

Per og Lise Aarsleffs Fond

Hasselager Allé 5, 8260 Viby J

Årsrapport for 2016/17

(regnskabsår 1/10 - 30/9)

CVR-nr. 25 59 80 59

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på fondens besty-
relsesmøde den 31. januar
2018



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 2016 - 30. september 2017 for Per og Lise Aarsleffs Fond.


Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

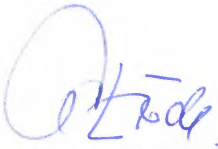
Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for 2016/17.

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

Viby J, den 31. januar 2018

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 2017 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Per og Lise Aarsleffs Fond for regnskabsåret 1. oktober 2016 - 30. september 2017, 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 2018
PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 83 77 12 31



Claus Lindholm Jacobsen
statsautoriseret revisor



Thyge Belter
statsautoriseret revisor

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 og uddannelse på tekniske eller videnskabelige områder.

Uddelinger

Årets uddelinger udgør 377 tkr. som omfatter:

| | |
|---|----------|
| Unleash Innovation Lab 2017 | 100 tkr. |
| Akademiet for de Tekniske Videnskaber | 57 tkr. |
| Rejselegater til ingeniørstuderende, fortrinsvis ved Aarhus Universitet | 220 tkr. |
| I alt | 377 tkr. |

Alle årets uddelinger vedrører kategori 2. Sidste års uddeling var 500 tkr., som i sin helhed vedrørte kategori 1.

Af årets uddelinger er 90 tkr. ikke udbetalt pr. balancedagen, men er kundgjort overfor modtagerne.

Til uddelingsrammen er i år henlagt 1.200 tkr. Uddelingsrammen er herved forøget med 823 tkr.

Ledelsesberetning

Udvikling i året

Fondens resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på TDKK 5.967, og fondens balance pr. 30. september 2017 udviser en egenkapital på TDKK 24.307.

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 2016-2017.pdf](http://www.perogliseaarsleffsfond.dk/download/Per%20&%20Lise%20Aarsleffs%20Fond%20-%20God%20fondsledelse%202016-2017.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 2021
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:
Per Aarsleff Holding A/S
Per Aarsleff A/S
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 2018
Anses ikke for uafhængig p.g.a. stilling som adm. direktør i datterselskaber.

Ledelseshverv:
Per Aarsleff Holding A/S (adm. direktør)
Per Aarsleff A/S (adm. direktør)
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

| | Note | 2016/17 | 2015/16 |
|--|------|------------------|------------------|
| | | DKK | DKK |
| Modtaget udbytte | | 6.250.760 | 4.628.370 |
| Andre eksterne omkostninger | | -78.531 | -138.079 |
| Bruttoresultat | | 6.172.229 | 4.490.291 |
| Personaleomkostninger | 1 | -205.000 | -205.000 |
| Resultat før finansielle poster | | 5.967.229 | 4.285.291 |
| Andre finansielle indtægter | | 60 | 813 |
| Resultat før skat | | 5.967.289 | 4.286.104 |
| Skat af årets resultat | | 0 | 0 |
| Årets resultat | | 5.967.289 | 4.286.104 |
| Resultatdisponering | | | |
| Årets uddelinger | | 376.800 | 500.000 |
| Regulering af uddelingsrammen | | 823.200 | 100.000 |
| Overført resultat | | 4.767.289 | 3.686.104 |
| | | 5.967.289 | 4.286.104 |

Balance 30. september

| Aktiver | <u>Note</u> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
|---------------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 2 | 23.822.031 | 18.289.850 |
| Finansielle anlægsaktiver | | 23.822.031 | 18.289.850 |
| Anlægsaktiver | | 23.822.031 | 18.289.850 |
| Skat | | 144.568 | 187.232 |
| Tilgodehavender | | 144.568 | 187.232 |
| Likvide beholdninger | | 510.041 | 319.068 |
| Omsætningsaktiver | | 654.609 | 506.300 |
| Aktiver | | 24.476.640 | 18.796.150 |
| Passiver | | | |
| Grundkapital | | 3.000.000 | 3.000.000 |
| Uddelingsrammen | | 1.423.200 | 600.000 |
| Overført resultat | | 19.884.065 | 15.116.776 |
| Egenkapital | 3 | 24.307.265 | 18.716.776 |
| Skyldige uddelinger | | 90.000 | 0 |
| Anden gæld | | 79.375 | 79.374 |
| Kortfristet gældsforpligtelser | | 169.375 | 79.374 |
| Gældsforpligtelser | | 169.375 | 79.374 |
| Passiver | | 24.476.640 | 18.796.150 |
| Nærtstående parter | 4 | | |

Noter til årsrapporten

1 Personaleomkostninger

Personaleudgifter omfatter bestyrelseshonorar. Det samlede bestyrelseshonorar udgør TDKK 205 (2015/16: TDKK 205). Bestyrelseshonoraret er fordelt med TDKK 100 (2015/16: TDKK 100) til formanden og TDKK 35 (2015/16: TDKK 35) til de menige bestyrelsesmedlemmer.

Det samlede vederlag, som fondens bestyrelse har modtaget som ledelsesmedlem i andre virksomheder i koncernen udgør TDKK 6.225 (2015/16: TDKK 5.910).

Bestyrelsen har ikke modtaget tantieme. Der er ikke ansat personale i fonden.

| | 2016/17 | 2015/16 |
|---|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK |
| 2 Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. oktober | 18.289.850 | 14.586.546 |
| Tilgang i årets løb | 5.532.181 | 3.703.304 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. september | 23.822.031 | 18.289.850 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Andel af selskabskapital | Stemmeandel |
|-------------------------------------|-------------|--------------------------|-------------|
| Per Aarsleff Holding A/S (A-aktier) | 8260 Viby J | 6,62% | 41,49% |
| Per Aarsleff Holding A/S (B-aktier) | 8260 Viby J | 1,19% | 0,75% |

Per Aarsleff Holding A/S havde i regnskabsåret 2016/17 et resultat på TDKK 253.606 og en egenkapital pr. 30 september 2017 på TDKK 2.595.008

Aarsleff koncernens resultat i 2016/17 var på TDKK 268.936 og egenkapitalen pr. 30. september 2017 var på TDKK 2.695.173

3 Egenkapital

| | Grundkapital | Uddelingsrammen | Overført resultat | I alt |
|----------------------------------|------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. oktober | 3.000.000 | 600.000 | 15.116.776 | 18.716.776 |
| Anvendt 2016/2017 | | -376.800 | | -376.800 |
| Årets resultat | | 1.200.000 | 4.767.289 | 5.967.289 |
| Egenkapital 30. september | 3.000.000 | 1.423.200 | 19.884.065 | 24.307.265 |

4 Nærtstående parter

Fonden har i årets løb indhentet juridisk assistance hos advokatfirmaet Kromann Reumert for TDKK 26.

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 2016/17 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.