
ARES Holding Aulum A/S

Fasanvej 89, 7900 Nykøbing M

Årsrapport for
1. juli 2023 - 30. juni 2024

CVR-nr. 27 76 12 67

Årsrapporten er
fremlagt og godkendt
på selskabets ordinære
generalforsamling
den 24/10 2024

Birgitte Svenningsen
Dirigent



Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|---|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledespåtegning | 1 |
| Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab | 2 |
| Selskabsoplysninger | |
| Selskabsoplysninger | 3 |
| Årsregnskab | |
| Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni | 4 |
| Balance 30. juni | 5 |
| Egenkapitalopgørelse | 7 |
| Noter til årsregnskabet | 8 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 for ARES Holding Aulum A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Selskabet opfylder betingelserne for at undlade at lade årsregnskabet revidere.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2024 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2023/24.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Nykøbing M, den 24. oktober 2024

Direktion

Esben Søndervad Pedersen
direktør

Bestyrelse

Birgitte Svenningsen
formand

Henrik Eriksen

Esben Søndervad Pedersen

Ole Sejberg

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til ledelsen i ARES Holding Aulum A/S

Vi har opstillet årsregnskabet for ARES Holding Aulum A/S for regnskabsåret 1. juli 2023 - 30. juni 2024 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code), herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, professionel kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Herning, den 24. oktober 2024

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Daniel Mogensen

statsautoriseret revisor

mne45831

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|--|
| Selskabet | ARES Holding Aulum A/S Fasanvej 89 7900 Nykøbing M CVR-nr: 27 76 12 67 Regnskabsperiode: 1. juli 2023 - 30. juni 2024 Hjemstedskommune: Morsø |
| Bestyrelse | Birgitte Svenningsen, formand Henrik Eriksen Esben Søndervad Pedersen Ole Sejberg |
| Direktion | Esben Søndervad Pedersen |
| Revisor | PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab Platanvej 4 7400 Herning |
| Pengeinstitut | Ringkjøbing Landbobank A/S Den Røde Plads 2 7500 Holstebro |

Resultatopgørelse 1. juli 2023 - 30. juni 2024

| | Note | 2023/24 | 2022/23 |
|---|------|----------------|-----------------|
| | | DKK | DKK |
| Bruttoresultat | | 0 | 0 |
| Administrationsomkostninger | | -28.647 | -40.826 |
| Resultat før finansielle poster | | -28.647 | -40.826 |
| Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder | 2 | -158.149 | -717.370 |
| Finansielle indtægter | 3 | 419.539 | 778.267 |
| Finansielle omkostninger | 4 | 0 | -22.078 |
| Resultat før skat | | 232.743 | -2.007 |
| Skat af årets resultat | 5 | -85.954 | -157.699 |
| Årets resultat | | 146.789 | -159.706 |

Resultatdisponering

| | 2023/24 | 2022/23 |
|--|----------------|-----------------|
| | DKK | DKK |
| Forslag til resultatdisponering | | |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 6.800.000 | 0 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | 0 | 10.000.000 |
| Overført resultat | -6.653.211 | -10.159.706 |
| | 146.789 | -159.706 |

Balance 30. juni 2024

Aktiver

| | Note | 2023/24 | 2022/23 |
|------------------------------------|------|------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Kapitalandele i dattervirksomheder | 6 | 1.399.163 | 9.357.312 |
| Finansielle anlægsaktiver | | <u>1.399.163</u> | <u>9.357.312</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>1.399.163</u> | <u>9.357.312</u> |
| Selskabsskat | | 0 | 64.683 |
| Tilgodehavender | | <u>0</u> | <u>64.683</u> |
| Værdipapirer | | <u>0</u> | <u>4.532.253</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>854.120</u> | <u>4.897.135</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>854.120</u> | <u>9.494.071</u> |
| Aktiver | | <u>2.253.283</u> | <u>18.851.383</u> |

Balance 30. juni 2024

Passiver

| | Note | 2023/24 | 2022/23 |
|--|------|------------------|-------------------|
| | | DKK | DKK |
| Selskabskapital | | 1.200.000 | 1.200.000 |
| Overført resultat | | 889.622 | 7.542.833 |
| Foreslået udbytte for regnskabsåret | | 0 | 10.000.000 |
| Egenkapital | | 2.089.622 | 18.742.833 |
| | | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder vedr. selskabsskat | | 138.661 | 83.552 |
| Anden gæld | | 25.000 | 24.998 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 163.661 | 108.550 |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | 163.661 | 108.550 |
| | | | |
| Passiver | | 2.253.283 | 18.851.383 |
| | | | |
| Væsentligste aktiviteter | 1 | | |
| Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser | 7 | | |
| Anvendt regnskabspraksis | 8 | | |

Egenkapitalopgørelse

| | Selskabs- kapital | Overført resultat | Foreslået udbytte for regnskabs- året | I alt |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|--|------------------|
| | DKK | DKK | DKK | DKK |
| Egenkapital 1. juli | 1.200.000 | 7.542.833 | 10.000.000 | 18.742.833 |
| Betalt ordinært udbytte | 0 | 0 | -10.000.000 | -10.000.000 |
| Betalt ekstraordinært udbytte | 0 | -6.800.000 | 0 | -6.800.000 |
| Årets resultat | 0 | 146.789 | 0 | 146.789 |
| Egenkapital 30. juni | 1.200.000 | 889.622 | 0 | 2.089.622 |

Noter til årsregnskabet

1. Væsentligste aktiviteter

ARES Holding Aulum A/S' væsentligste aktiviteter vedrører holdingvirksomhed og ejerandele i ARES Aulum A/S og ARES Partners A/S.

| | <u>2023/24</u> | <u>2022/23</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| | DKK | DKK |
| 2. Indtægt af kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Andel af overskud | -158.149 | -717.370 |
| | <u>-158.149</u> | <u>-717.370</u> |

| | <u>2023/24</u> | <u>2022/23</u> |
|---|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 3. Finansielle indtægter | | |
| Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder | 0 | 91.158 |
| Andre finansielle indtægter | 419.539 | 687.109 |
| | <u>419.539</u> | <u>778.267</u> |

| | <u>2023/24</u> | <u>2022/23</u> |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 4. Finansielle omkostninger | | |
| Andre finansielle omkostninger | 0 | 22.078 |
| | <u>0</u> | <u>22.078</u> |

| | <u>2023/24</u> | <u>2022/23</u> |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| | DKK | DKK |
| 5. Skat af årets resultat | | |
| Årets aktuelle skat | 85.954 | 83.552 |
| Årets udskudte skat | 0 | 74.147 |
| | <u>85.954</u> | <u>157.699</u> |

Noter til årsregnskabet

| | 2023/24 | 2022/23 |
|--|------------------|------------------|
| | DKK | DKK |
| 6. Kapitalandele i dattervirksomheder | | |
| Kostpris 1. juli | 16.051.999 | 16.051.999 |
| Kostpris 30. juni | 16.051.999 | 16.051.999 |
| Værdireguleringer 1. juli | -6.694.687 | -5.977.317 |
| Årets resultat | -158.149 | -717.370 |
| Modtagne udbytter | -7.800.000 | 0 |
| Værdireguleringer 30. juni | -14.652.836 | -6.694.687 |
| Regnskabsmæssig værdi 30. juni | 1.399.163 | 9.357.312 |

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

| Navn | Hjemsted | Selskabs- kapital | Ejerandel |
|-------------------|----------|----------------------|-----------|
| ARES Aulum A/S | Aulum | 1.000.000 | 80% |
| ARES Partners A/S | Aulum | 1.000.000 | 60% |

7. Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Andre eventualforpligtelser

Koncernen indestår for endnu ikke udløbne garantiforpligtelser på udførte entreprisarbejder samt kontraktlige forpligtelser til at udføre endnu ikke afsluttede entrepriser. Koncernen hensætter til disse forpligtelser, i det omfang disse anses for aktuelle på balancedagen.

Koncernens selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede indkomst mv. Det samlede beløb for skyldig selskabsskat i koncernen udgør DKK 0. Koncernens selskaber hæfter endvidere solidarisk for danske kildeskatter i form af udbytteskat, royaltyskat og renteskat. Eventuelle senere korrektioner til selskabsskatter og kildeskatter kan medføre at koncernens hæftelse udgør et større beløb.

I det omfang koncernen inddrages i retssager og/eller voldgiftssager er der, efter ledelsens skøn og i nødvendigt omfang, hensat hertil i regnskabet.

Noter til årsregnskabet

8. Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for ARES Holding Aulum A/S for 2023/24 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskabet for 2023/24 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 110 udarbejdes der ikke koncernregnskab.

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, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, 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.

Leasing

Leasingkontrakter, hvor selskabet har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten (finansiell leasing), indregnes i balancen til det laveste af dagsværdien af aktivet og nutidsværdien af leasingydelse, beregnet ved anvendelse af leasingaftalens interne rente eller en alternativ lånerente som diskonteringsfaktor. Finansielt leasede aktiver af- og nedskrives efter samme praksis som fastlagt for selskabets øvrige anlægsaktiver.

Den kapitaliserede restleasingforpligtelse indregnes i balancen som en gældsforpligtelse, og leasingydelsens rentedel omkostningsføres løbende i resultatopgørelsen.

Alle øvrige leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Resultatopgørelse

Bruttoresultat

Bruttotab opgøres med henvisning til årsregnskabslovens § 32 som et sammendrag af

Administrationsomkostninger

Administrationsomkostninger omfatter omkostninger til ledelsen, det administrative personale, kontoromkostninger, afskrivninger mv.

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af resultat for året under posten "Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder".

Noter til årsregnskabet

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, kursregulering på værdipapirer samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner.

Selskabet er sambeskattet med ARES Partners A/S og ARES Aulum A/S. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

Balance

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode.

I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab og med tillæg af resterende værdi af eventuelle merværdier og goodwill opgjort på tidspunktet for anskaffelsen af virksomhederne.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket normalt udgør nominel værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab.

Værdipapirer

Værdipapirer, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter børsnoterede obligationer og aktier, der måles til dagsværdien på balancedagen. Dagsværdien opgøres på grundlag af den senest noterede salgskurs.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Egne kapitalandele

Købs- og salgssummer for egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat. Kapitalnedsættelse ved annullering af egne aktier reducerer selskabskapitalen med et beløb svarende til aktiernes nominelle værdi og forøger overført resultat. Udbytte af egne aktier indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Noter til årsregnskabet

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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.

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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

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 acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

Finansielle gældsforpligtelser

Lån indregnes ved låneoptagelsen til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles lånene til amortiseret kostpris, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen som en renteomkostning over låneperioden.

Prioritetsgæld er således målt til amortiseret kostpris, der for kontantlån svarer til lånets restgæld. For obligationslån svarer amortiseret kostpris til en restgæld beregnet som lånets underliggende kontantværdi på lånoptagelsestidspunktet reguleret med en over afdragstiden foretaget afskrivning af lånets kursregulering på optagelsestidspunktet.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominel værdi.