

***Volsgaard Holding II ApS
Damstrupvej 2
6973 Ørnhøj***

CVR-nummer: 39680432

***ÅRSRAPPORT
1. oktober 2022 - 30. september 2023***

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 7/3 - 2024

Dirigent, Tommy Volsgaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledespåtegning.....	3
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang.....	4

Ledelsesberetning mv.

Ledelsesberetning	6
-------------------------	---

Årsregnskab 1. oktober 2022 - 30. september 2023

Anvendt regnskabspraksis.....	7
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Egenkapitalopgørelse.....	12
Noter	13

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for Volsgaard Holding II ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ørnhøj, den 7/3 - 2024

Direktion

Tommy Volsgaard

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

Til kapitalejerne i Volsgaard Holding II ApS

Konklusion med forbehold

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Volsgaard Holding II ApS for perioden 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet bortset fra de mulige indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i afsnittet "Grundlag for konklusion med forbehold", giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabets kapitalandele i datterselskabet Volsgaard Holding ApS er indregnet efter den indre værdis metode. Indtægter af kapitalandele er indregnet i resultatopgørelsen med -180.785 kr., og værdi af kapitalandelene er indregnet i balancen med 15.165.071 kr.

Vi har ikke kunnet opnå tilstrækkeligt og egnet bevis for den indregnede værdi af kapitalandelene i Volsgaard Holding ApS. Der henvises til note 1.

Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet".

Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code.

Det er vores opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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 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 den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang 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.

Aalborg, den 7/3 - 2024

Revice, statsautoriseret revisionsaktieselskab

CVR-nr.: 32291090

Torben Rohde Pedersen
Statsautoriseret Revisor
mne33801

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er ejerskab af kapitalandele i Volsgaard Avl & Opformering ApS og Volsgaard Holding ApS.

Usikkerhed ved indregning og måling

Kapitalandele i datterselskabet Volsgaard Holding ApS måles efter indre værdis metode, og værdien udgør 15.165.071 kr. pr. 30.09.2023. Volsgaard Holding ApS ejer direkte eller indirekte via underliggende selskab fast ejendom i Ægypten i form af ferielejligheder. Den regnskabsmæssige værdi af aktiver i Volsgaard Holding ApS som relaterer sig til aktiviteter i Ægypten udgør 12.680.714 kr. pr. 30.09.2023.

På grund af en tvist om forståelsen af testamentariske forhold er der en igangværende retssag i Ægypten om det retslige ejerskab for en stor del af aktiver relateret til Ægypten. Den regnskabsmæssige værdi af aktiver som kan påvirkes af retssagen udgør 10.562.714 kr. pr. 30.09.2023.

Af ovennævnte årsager er der usikkerhed om dagsværdien af aktiver med relation til de Ægyptiske aktiviteter, og dermed værdien af kapitalandele i Volsgaard Holding ApS. Det er ledelsens vurdering at kapitalandele i Volsgaard Holding ApS er indregnet med realistiske værdier.

Udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har fortsat sine normale driftsaktiviteter.

Årets udvikling og resultat anses for tilfredsstillende.

Betydningsfulde hændelser indtruffet efter statusdag

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Årsregnskabet for Volsgaard Holding II ApS for 2022/23 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler for klasse C-selskaber.

Under henvisning til årsregnskabslovens § 110 er der ikke udarbejdet koncernregnskab, da koncernen ikke overskrider beløbsgrænserne.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

RESULTATOPGØRELSEN

Indtægter af kapitalandele

Selskabets primære aktivitet er at eje kapitalandele i tilknyttede virksomheder. Den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede virksomheders resultater efter skat er i overensstemmelse med årsregnskabsloven indregnet som nettoomsætning i resultatopgørelsen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Finansielle indtægter og omkostninger

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.

Selskabet fungerer som administrationselskab. Den samlede danske skat af de danske tilknyttede virksomheders skattepligtige indkomst betales af selskabet.

Selskabet hæfter solidarisk med andre sambeskattede selskaber i koncernen for betaling af selskabsskatter og kildeskatter i sambeskatningskredsen.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

BALANCEN

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis. Virksomheden har valgt at anse indre værdis metode som målemetode.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder vises som reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode i egenkapitalen i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Andre værdipapirer

Kapitalandele i unoterede selskaber indregnes i balancen til kostpris. I kostprisen indgår købsvederlaget opgjort til dagsværdi med tillæg af direkte købsomkostninger. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi. Realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab indregnes i resultatopgørelsen.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet hæfter som administrationsselskab for tilknyttede virksomheders selskabsskatter over for skattemyndighederne.

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.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode 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.

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder, kapitalinteresser samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

RESULTATOPGØRELSE
1. OKTOBER 2022 - 30. SEPTEMBER 2023

	2022/23	2021/22
Indtægter af kapitalandele	16.471.876	8.474.432
Andre eksterne omkostninger.....	16.460-	12.519-
DRIFTSRESULTAT	16.455.416	8.461.913
Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	37.362	0
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder	0	44.025-
Andre finansielle omkostninger	2.320-	2.948-
RESULTAT FØR SKAT	16.490.458	8.414.940
Skat af årets resultat	30.197-	1.316
ÅRETS RESULTAT	16.460.261	8.416.256
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret.....	114.400	113.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	16.652.661	8.584.821
Overført resultat	3.306.800-	281.565-
DISPONERET I ALT	16.460.261	8.416.256
Ekstraordinært udbytte efter regnskabsårets udløb	117.800	114.400

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2023

AKTIVER

	2023	2022
3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	108.862.789	93.063.651
Andre værdipapirer og kapitalandele	500.000	500.000
	<hr/>	<hr/>
Finansielle anlægsaktiver	109.362.789	93.563.651
	<hr/>	<hr/>
ANLÆGSAKTIVER	109.362.789	93.563.651
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	639.136	732.267
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	3.724.848	833.905
	<hr/>	<hr/>
Tilgodehavender	4.363.984	1.566.172
	<hr/>	<hr/>
Likvide beholdninger	13.819	98.018
	<hr/>	<hr/>
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	4.377.803	1.664.190
	<hr/>	<hr/>
AKTIVER.....	113.740.592	95.227.841
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2023

PASSIVER

	2023	2022
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	39.653.473	23.673.550
Overført resultat	66.982.163	70.288.962
Forslag til udbytte for regnskabsåret	3.000.000	0
EGENKAPITAL	109.685.636	94.012.512
Leverandører af varer og tjenesteydelser	10.391	10.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	939.562	885.282
Selskabsskat.....	3.025.596	225.528
Skyldigt sambeskatningsbidrag	40.723	54.280
Anden gæld	1.776	4.751
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	36.908	35.488
Kortfristede gældsforpligtelser	4.054.956	1.215.329
GÆLDSFORPLIGTELSE	4.054.956	1.215.329
PASSIVER	113.740.592	95.227.841

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2023	2022
Virksomhedskapital primo	50.000	50.000
Virksomhedskapital ultimo	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo.....	23.673.550	15.088.729
Årets bevægelse, resultatdisponering.....	16.652.661	8.584.821
Årets bevægelse, kapitalregulering.....	672.738-	0
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo	39.653.473	23.673.550
Overført resultat, primo	70.288.963	70.570.527
Årets resultat.....	192.400-	168.565-
Foreslået udbytte	3.114.400-	113.000-
Overført resultat ultimo	66.982.163	70.288.962
Foreslået udbytte	3.000.000	0
Ekstraordinært udbytte.....	114.400	113.000
Udloddet ekstraordinært udbytte.....	114.400-	113.000-
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	3.000.000	0
EGENKAPITAL.....	109.685.636	94.012.512

NOTER

2022/23

2021/22

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Kapitalandele i datterselskabet Volsgaard Holding ApS måles efter indre værdis metode, og værdien udgør 15.165.071 kr. pr. 30.09.2023. Volsgaard Holding ApS ejer direkte eller indirekte via underliggende selskab fast ejendom i Ægypten i form af ferielejligheder. Den regnskabsmæssige værdi af aktiver i Volsgaard Holding ApS som relaterer sig til aktiviteter i Ægypten udgør 12.680.714 kr. pr. 30.09.2023.

På grund af en tvist om forståelsen af testamentariske forhold er der en igangværende retssag i Ægypten om det retslige ejerskab for en stor del af aktiver relateret til Ægypten. Den regnskabsmæssige værdi af aktiver som kan påvirkes af retssagen udgør 10.562.714 kr. pr. 30.09.2023.

Af ovennævnte årsager er der usikkerhed om dagsværdien af aktiver med relation til de Ægyptiske aktiviteter, og dermed værdien af kapitalandele i Volsgaard Holding ApS. Det er ledelsens vurdering at kapitalandele i Volsgaard Holding ApS er indregnet med realistiske værdier.

2 Antal personer beskæftiget

Antal personer beskæftiget.....	<u>1</u>	<u>1</u>
---------------------------------	----------	----------

3 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

	2023	2022
Kostpris, primo	<u>75.916.680</u>	<u>75.916.680</u>
Kostpris 30. september 2023	<u>75.916.680</u>	<u>75.916.680</u>
Op- og nedskrivninger primo	17.146.971	8.672.539
Årets resultatandele.....	16.471.876	8.474.432
Kapitalregulering i perioden.....	<u>672.738-</u>	<u>0</u>
Op- og nedskrivninger 30. september 2023	<u>32.946.109</u>	<u>17.146.971</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023.....	<u>108.862.789</u>	<u>93.063.651</u>

NOTER

2023

2022

4 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber. Som administrationselskab hæfter selskabet ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties indenfor sambeskatningskredsen.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kapitalandele, kr. 50.000 i Volsgaard Avl & Opformering ApS er pantsat til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut. Transport i tilgodehavender hos Volsgaard Holding ApS, kr. 22.500.000. Bogført værdi jf. ovenstående, kr. 108.862.789.