

Volsgaard Holding II ApS
Damstrupvej 2
6973 Ørnhøj

CVR-nummer: 39680432

ÅRSRAPPORT
1. oktober 2019 - 30. september 2020

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 27/2 2021

Dirigent: Tommy Volsgaard

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

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

Ledelsesberetning mv.

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

Årsregnskab 1. oktober 2019 - 30. september 2020

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

LEDELSESPÅTEGNING

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for perioden 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2019 - 30. september 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Ørnhøj, den 27/2 2021

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 2019 - 30. september 2020, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. 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 2020 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. oktober 2019 - 30. september 2020 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 -6.515.755 kr., og værdi af kapitalandelene er indregnet i balancen med 15.697.003 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 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 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 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

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRING OM UDVIDET GENNEMGANG

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.

Ringkøbing, den 27/2 2021

VL Revision

Registreret revisionsaktieselskab, CVR-nr.: 29817286

Asger Kold

Registreret revisor, FSR - danske revisorer

mne12573

LEDELSESBERETNING

Selskabets væsentligste aktiviteter

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

Usikkerhed ved indregning og måling

Kapitalandele i datterselskabet Volsgaard Holding ApS måles efter indre værdis metode, og værdien udgør 15.697.003 kr. pr. 30.09.2020. 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 14.272.848 kr. pr. 30.09.2020.

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 restsagen udgør 11.116.048 kr. pr. 30.09.2020.

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 2019/20 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

Bruttofortjenesten består af sammentrækning af regnskabsposterne nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til administration mv.

Resultat af kapitalandele i tilknyttede og associerede virksomheder

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af de enkelte tilknyttede og associerede virksomheders resultater efter skat.

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 og associerede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort efter moderselskabets regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab og med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

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.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal 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 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.

Gældsforpligtelser

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

RESULTATOPGØRELSE
1. OKTOBER 2019 - 30. SEPTEMBER 2020

	2019/20	2018/19
Indtægter af kapitalandele	6.929.831	9.694.793
Andre eksterne omkostninger.....	17.613-	20.351-
DRIFTSRESULTAT	6.912.218	9.674.442
Andre finansielle indtægter.....	19.782	24.055
Andre finansielle omkostninger	2.479-	3.514-
RESULTAT FØR SKAT	6.929.521	9.694.983
Skat af årets resultat	19.190-	2.747-
ÅRETS RESULTAT	6.910.331	9.692.236
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Forslag til udbytte for regnskabsåret	110.600	0
Ekstraordinært udbytte udloddet i regnskabsåret.....	0	575.000
Årets nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.631.757	9.694.793
Overført resultat	3.167.974	577.557-
DISPONERET I ALT	6.910.331	9.692.236

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2020
 AKTIVER

	2020	2019
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	73.713.329	66.783.498
Finansielle anlægsaktiver	73.713.329	66.783.498
ANLÆGSAKTIVER	73.713.329	66.783.498
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	365.500	1.354.090
Tilgodehavende sambeskatningsbidrag	3.873.968	0
Tilgodehavender	4.239.468	1.354.090
Likvide beholdninger	738	6.294
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	4.240.206	1.360.384
AKTIVER.....	77.953.535	68.143.882

BALANCE PR. 30. SEPTEMBER 2020
PASSIVER

	2020	2019
Virksomhedskapital	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode	3.972.081	340.324
Overført resultat	70.880.336	67.712.362
Forslag til udbytte for regnskabsåret	110.600	0
EGENKAPITAL	75.013.017	68.102.686
Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.000	8.000
Gæld til tilknyttede virksomheder	17.097	0
Selskabsskat	1.682.863	867
Skyldigt sambeskatningsbidrag	1.197.478	0
Anden gæld	2.269	780
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	32.811	31.549
Kortfristede gældsforpligtelser	2.940.518	41.196
GÆLDSFORPLIGTELSER	2.940.518	41.196
PASSIVER	77.953.535	68.143.882

- 3 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.
- 4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

EGENKAPITALOPGØRELSE

	2020	2019
Virksomhedskapital primo	50.000	50.000
Virksomhedskapital ultimo	50.000	50.000
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode primo.....	340.324	5.172.025
Årets bevægelse, resultatdisponering.....	3.631.757	9.694.793
Modtaget udbytte fra datterselskab.....	0	24.000.000-
Årets bevægelse, kapitalregulering.....	0	9.473.506
Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode ultimo	3.972.081	340.324
Overført resultat, primo.....	67.712.362	53.763.425
Årets resultat.....	3.278.574	2.557-
Foreslået udbytte	110.600-	575.000-
Overført fra reserve for nettopskrivning efter den indre værdis metode	0	14.526.494
Overført resultat ultimo	70.880.336	67.712.362
Forslag til udbytte for regnskabsåret primo.....	0	220.000
Foreslået udbytte	110.600	0
Ekstraordinært udbytte.....	0	575.000
Udloddet udbytte	0	220.000-
Udloddet ekstraordinært udbytte.....	0	575.000-
Forslag til udbytte for regnskabsåret ultimo	110.600	0
EGENKAPITAL.....	75.013.017	68.102.686

NOTER

2019/20

2018/19

1 Usikkerhed ved indregning og måling

Kapitalandele i datterselskabet Volsgaard Holding ApS måles efter indre værdis metode, og værdien udgør 15.697.003 kr. pr. 30.09.2020. 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 14.272.848 kr. pr. 30.09.2020.

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 11.116.048 kr. pr. 30.09.2020.

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.

	2020	2019
2 Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris, primo	75.916.680	54.044.245
Tilgang i årets løb	0	21.872.435
	<hr/>	<hr/>
Kostpris 30. september 2020	75.916.680	75.916.680
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger primo	9.133.182-	5.172.025
Årets resultatandele	6.929.831	9.694.793
Udloddet udbytte	0	24.000.000-
	<hr/>	<hr/>
Op- og nedskrivninger 30. september 2020	2.203.351-	9.133.182-
	<hr/>	<hr/>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2020.....	73.713.329	66.783.498
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

3 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.

NOTER

2020

2019

4 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Kapitalandele i Volsgaard Avl & Opformering ApS er pantsat til sikkerhed for alt mellemværende med pengeinstitut.