

Vega Sea Group ApS
CVR-nr. 33257767

Årsrapport 2013/14

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 26.11.2014

Dirigent

Navn: Håkun Andreas Djurhuus

Indholdsfortegnelse

| | <u>Side</u> |
|-------------------------------------|-------------|
| Virksomhedsoplysninger | 1 |
| Ledelsespåtegning | 2 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 3 |
| Ledelsesberetning | 4 |
| Anvendt regnskabspraksis | 5 |
| Resultatopgørelse for 2013/14 | 8 |
| Balance pr. 30.06.2014 | 9 |
| Egenkapitalopgørelse for 2013/14 | 11 |
| Noter | 12 |

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

Vega Sea Group ApS
Bådebrogade 2
6700 Esbjerg

CVR-nr.: 33257767

Hjemsted: Esbjerg

Regnskabsår: 01.07.2013 - 30.06.2014

Bestyrelse

Håkun Andreas Djurhuus, formand
Roald Boysen Vedelgart
Kent Axel Lund Jensen

Direktion

Kent Axel Lund Jensen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Frodesgade 125
6701 Esbjerg

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.07.2013 - 30.06.2014 for Vega Sea Group ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2014 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2013 - 30.06.2014.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Esbjerg, den 01.10.2014

Direktion

Kent Axel Lund Jensen

Bestyrelse

Håkun Andreas Djurhuus
formand

Roald Boysen Vedelgart

Kent Axel Lund Jensen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Vega Sea Group ApS

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Vega Sea Group ApS for regnskabsåret 01.07.2013 - 30.06.2014, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

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

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2014 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.07.2013 - 30.06.2014 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udførte revision af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Esbjerg, den 01.10.2014

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Jannick Kjersgaard
statsautoriseret revisor

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets aktivitet består i investeringer i selskaber.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 stk. 1 er der ikke udarbejdet koncernregnskab.

Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige risici og tab, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Resultatopgørelsen

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter administrationsomkostninger.

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte virksomheders resultat efter fuld eliminering af interne avancer og tab.

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder

Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder omfatter den forholdsmæssige andel af de enkelte associerede virksomheders resultat efter eliminering af interne avancer og tab.

Anvendt regnskabspraksis

Andre finansielle indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter, herunder renteindtægter fra tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder.

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder

Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder består af renteomkostninger mv. fra gæld til tilknyttede virksomheder.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger og gebyrer mv.

Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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 er sambeskattet med moderselskabet og alle moderselskabets danske dattervirksomheder. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne fortjenester og tab.

Tilknyttede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med modervirksomhedens andel af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis modervirksomheden har en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i tilknyttede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Goodwill opgøres som forskellen mellem kostprisen for kapitalandelene og dagsværdien af de overtagne aktiver og forpligtelser. Goodwill afskrives over den forventede brugstid, som normalt er 5 år.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode (equity-metoden). Dette indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi med tillæg eller fradrag af henholdsvis uafskrevet positiv og negativ goodwill og med fradrag eller tillæg af urealiserede, forholdsmæssige interne fortjenester og tab.

Associerede virksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi måles til 0 kr., og et eventuelt tilgodehavende hos disse virksomheder nedskrives med andelen af den negative indre værdi, hvis det vurderes uerholdeligt. Hvis den regnskabsmæssige, negative indre værdi overstiger tilgodehavendet, indregnes det resterende beløb under hensatte forpligtelser, hvis der er en retlig eller faktisk forpligtelse til at dække den pågældende associerede virksomheds forpligtelser.

Nettoopskrivning af kapitalandele i associerede virksomheder overføres i forbindelse med resultatdisponeringen til reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode under egenkapitalen.

Kapitalandele i associerede virksomheder nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

Resultatopgørelse for 2013/14

| | <u>Note</u> | <u>2013/14</u> <u>kr.</u> | <u>2012/13</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|------------------------------|------------------------------|
| Andre eksterne omkostninger | | (246.487) | (20.624) |
| Driftsresultat | | (246.487) | (20.624) |
| Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 215.392 | (1.480.834) |
| Indtægter af kapitalandele i associerede virksomheder | | 871.882 | (3.682.399) |
| Andre finansielle indtægter | | 843.750 | 844.345 |
| Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder | | (129.336) | 0 |
| Andre finansielle omkostninger | | (20.090) | 0 |
| Resultat af ordinære aktiviteter før skat | | 1.535.111 | (4.339.512) |
| Skat af ordinært resultat | 1 | (166.496) | (205.930) |
| Årets resultat | | <u>1.368.615</u> | <u>(4.545.442)</u> |
| Forslag til resultatdisponering | | | |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 1.087.274 | (5.163.233) |
| Overført resultat | | 281.341 | 617.791 |
| | | <u>1.368.615</u> | <u>(4.545.442)</u> |

Balance pr. 30.06.2014

| | <u>Note</u> | <u>2013/14</u> <u>kr.</u> | <u>2012/13</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Kapitalandele i tilknyttede virksomheder | | 18.058.001 | 12.330.582 |
| Kapitalandele i associerede virksomheder | | 30.056.202 | 30.885.517 |
| Andre tilgodehavender | | 18.909.247 | 18.065.497 |
| Finansielle anlægsaktiver | 2 | <u>67.023.450</u> | <u>61.281.596</u> |
| Anlægsaktiver | | <u>67.023.450</u> | <u>61.281.596</u> |
| Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder | | 70.519 | 26.250 |
| Tilgodehavender hos associerede virksomheder | | 0 | 25.255 |
| Tilgodehavender | | <u>70.519</u> | <u>51.505</u> |
| Likvide beholdninger | | <u>35.367</u> | <u>1.292.199</u> |
| Omsætningsaktiver | | <u>105.886</u> | <u>1.343.704</u> |
| Aktiver | | <u><u>67.129.336</u></u> | <u><u>62.625.300</u></u> |

Balance pr. 30.06.2014

| | <u>Note</u> | <u>2013/14</u> <u>kr.</u> | <u>2012/13</u> <u>kr.</u> |
|--|-------------|---------------------------------|---------------------------------|
| Virksomhedskapital | | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode | | 16.980.690 | 18.566.726 |
| Overført overskud eller underskud | | 43.044.751 | 42.763.410 |
| Egenkapital | | <u>61.025.441</u> | <u>62.330.136</u> |
| | | | |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 5.022.249 | 0 |
| Skyldig selskabsskat | | 372.426 | 285.164 |
| Anden gæld | | 709.220 | 10.000 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | <u>6.103.895</u> | <u>295.164</u> |
| | | | |
| Gældsforpligtelser | | <u>6.103.895</u> | <u>295.164</u> |
| | | | |
| Passiver | | <u><u>67.129.336</u></u> | <u><u>62.625.300</u></u> |

Eventualforpligtelser

3

Egenkapitalopgørelse for 2013/14

| | Virksom- hedskapital kr. | Reserve for nettoop- skrivning efter indre værdis me- tode kr. | Overført overskud eller under- skud kr. | I alt kr. |
|---------------------------|---|---|--|----------------------|
| Egenkapital primo | 1.000.000 | 18.566.726 | 42.763.410 | 62.330.136 |
| Værdireguleringer | 0 | (2.673.310) | 0 | (2.673.310) |
| Årets resultat | 0 | 1.087.274 | 281.341 | 1.368.615 |
| Egenkapital ultimo | 1.000.000 | 16.980.690 | 43.044.751 | 61.025.441 |

Noter

| | <u>2013/14</u> kr. | <u>2012/13</u> kr. | |
|-------------------------------------|--|--|-------------------------------------|
| 1. Skat af ordinært resultat | | | |
| Aktuel skat | 166.496 | 205.930 | |
| | 166.496 | 205.930 | |
| | | | |
| | <u>Kapitalandele i tilknyttede virksomheder</u> kr. | <u>Kapitalandele i associerede virksomheder</u> kr. | <u>Andre tilgodehavender</u> kr. |
| 2. Finansielle anlægsaktiver | | | |
| Kostpris primo | 7.042.362 | 17.607.011 | 18.065.497 |
| Tilgange | 6.484.140 | 0 | 843.750 |
| Kostpris ultimo | 13.526.502 | 17.607.011 | 18.909.247 |
| | | | |
| Opskrivninger primo | 5.288.220 | 13.278.506 | 0 |
| Egenkapitalreguleringer | (972.113) | (1.701.197) | 0 |
| Afskrivninger på goodwill | (239.921) | 0 | 0 |
| Andel af årets resultat | 455.313 | 871.882 | 0 |
| Opskrivninger ultimo | 4.531.499 | 12.449.191 | 0 |
| | | | |
| Regnskabsmæssig værdi ultimo | 18.058.001 | 30.056.202 | 18.909.247 |

Indregnet goodwill på kapitalandele i tilknyttede virksomheder udgør 959.684 kr.

| | <u>Hjemsted</u> | <u>Retsform</u> | <u>Ejerandel</u> % |
|---------------------------|-----------------|-----------------|-----------------------|
| Dattervirksomheder: | | | |
| Smolt 1 ApS | Esbjerg | Selskab | 100,00 |
| Smolt 2 ApS | Esbjerg | Selskab | 100,00 |
| | | | |
| | <u>Hjemsted</u> | <u>Retsform</u> | <u>Ejerandel</u> % |
| Associerede virksomheder: | | | |
| Vega Sea A/S | Esbjerg | Selskab | 35,00 |

Noter

3. Eventualforpligtelser

Selskabet indgår i sambeskatning med Vedelgart Holding ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med regnskabsåret 2012/13 for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

Selskabet er involveret i en voldgiftssag om kostprisen på tilkøbte anparter i datterselskab. Kravet er uvæsentligt for årsregnskabet og anses i øvrigt for uberettiget.