



Vega Salmon A/S

Agtrupvej 51, DK-6000 Kolding
CVR-Nr. 27 54 77 88

Årsrapport 2020/21

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 30. November 2021

Dirigent:

Troels Christensen, CFO

Indholdsfortegnelse

Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Oplysninger om selskabet	4
Hoved- og nøgletal	5
Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021	
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Vega Salmon A/S for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt at resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2020 - 30. juni 2021.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i selskabets aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for selskabets finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Kolding, den 27. september 2021

Direktion:

Jakob Graasbøll Enemark
Administrerende direktør

Bestyrelse:

Søren Bach
Formand

Per Høholt

Jakob Graasbøll Enemark

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Vega Salmon A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Vega Salmon A/S for regnskabsåret 1. juli – 30. juni 2021, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2021 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli – 30. juni 2021 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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

Uafhængighed

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.

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.

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 revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet 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 regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

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 årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandling 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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- > 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 selskabets 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 årsregnskabet 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 selskabets 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 årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- > Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

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 revision 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 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.

Aarhus, 27. september 2021

EY Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR nr. 30 70 02 28

Rasmus Berntsen
Statsautoriseret revisor
mne35461

Kim R. Mortensen
Statsautoriseret revisor
mne18513

Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Vega Salmon A/S
Adresse, postnr., by	Agtrupvej 51, 6000 Kolding
CVR-nr.	27 54 77 88
Stiftet	19. januar 2004
Hjemstedskommune	Kolding
Regnskabsår	1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Søren Bach, formand Per Høholt Jakob Graasbøll Enemark
Direktion	Jakob Graasbøll Enemark, Administrerende direktør
Revision	EY Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C
Advokat	Andersen Partners, Jernbanegade 31, 6000 Kolding
Bank	DNB Bank ASA, Dronning Eufemias gate 30, NO-0191 Oslo

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

tDKK	2020/21	2019/20	2018/19	2017/18	2016/17
------	---------	---------	---------	---------	---------

Hovedtal

Nettoomsætning	1.070.470	1.086.418	1.169.917	1.414.038	1.362.295
Bruttoresultat	15.747	-464	6.227	41.647	58.236
Resultat af primær drift	-3.693	-24.936	-21.659	10.711	32.093
Resultat af finansielle poster	-2.278	-1.418	509	-4.105	-2.551
Årets resultat	1.666	-8.579	-13.181	4.996	23.934

Balancesum	303.692	318.299	257.665	309.121	259.887
Investering i materielle anlægsaktiver	123	475	244	337	1.542
Egenkapital	87.600	85.867	59.344	63.183	69.482

Nøgletal

Overskudsgrad	-0,1%	-1,9%	-1,6%	0,9%	2,4%
Bruttomargin	1,5%	0,0%	0,5%	2,9%	4,3%
Soliditetsgrad	28,8%	27,0%	23,0%	20,4%	26,7%
Egenkapitalforrentning	1,9%	-11,8%	-21,5%	7,5%	42,2%

Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	20	24	24	27	30
---	----	----	----	----	----

Resultat af primær drift	Resultat før finansielle poster reguleret for andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger
Overskudsgrad	$\frac{\text{Driftsresultat (EBIT) x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat x 100}}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo x 100}}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$
Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{Resultat efter skat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktiviteter består fortsat i udvikling, indkøb, forædling samt salg og distribution af fiskeprodukter - primært laks.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

I løbet af regnskabsåret har selskabet taget en strategisk beslutning om at rykke dele af salgsorganisationen tættere på de vigtige kunder i regionerne APAC og Sydeuropa. Dette er gjort ved etablering af et salgskontor i Bangkok, Thailand; og ved at etablere et selskab i Italien, Vega Salmon Italia S.R.L.

Virksomhedens omsætning i 2020/21 udgør 1.070.470 tDKK mod 1.086.418 tDKK sidste år. Resultatopgørelsen for 2020/21 udviser et overskud på 1.666 tDKK mod et underskud på 8.579 tDKK sidste år.

Årets resultat er påvirket af særlige poster i forbindelse med forhøjede omkostninger som følge af COVID-19; samt begrænset adgang til produktionskapacitet da store dele af medarbejderne i underliggende processelskab var i karantæne i januar og februar. De samlede omkostninger i denne forbindelse var samlet på 5,8 mDKK, som er vist i noten for særlige poster.

Den begrænsede adgang til produktionskapacitet i Q1 2021 resulterede i tabt salg i perioden, herudover droppede prisen på biprodukter til dyrefoder grundet et fald i efterspørgslen fra mink industrien i Danmark. Alt taget i betragtning, er den totale påvirkning effekt af COVID-19 over 10 mDKK i regnskabsåret.

Til trods for det positive resultat på 1.666 tDKK, anser ledelsen ikke resultatet for tilfredsstillende, da det ligger noget under forventningerne, men tages ovennævnte COVID-19 udfordringer i betragtning reflekterer årets udvikling en positiv udvikling sammenholdt med tidligere år.

Særlige risici

Selskabet har en politik om løbende kommerciel afdækning af råvareindkøb og valuta, og der er derfor i væsentligt omfang indgået fastpriskontrakter og valutaterminskontrakter til afdækning heraf.

Selskabet er opmærksom på risikoen for COVID-19 og dens indflydelse på forretningen i nærmeste fremtid. Selskabet har iværksat flere foranstaltninger, for mindske effekten på forretningen.

Finansielle risici

Selskabet er hovedsageligt finansieret med banklån, leasinggæld og kassekredit. Selskabet er som følge af sin drift, sine investeringer og sin finansiering eksponeret over for ændringer i valutakurser og renteniveau. Moderselskabet Vega Sea A/S styrer koncernens finansielle risici centralt og koordinerer koncernens likviditetsstyring, herunder kapitalfrebringelse og placering af overskudslikviditet. Hvor det skønnes hensigtsmæssigt, for at reducere finansielle risici, anvendes finansielle instrumenter i form af valutaterminskontrakter og renteswaps.

Påvirkning af det eksterne miljø

Selskabet tilstræber til enhver tid overholdelse af gældende miljølovgivning, således miljøbelastningen af omgivelserne minimeres mest muligt. Med afsæt i den nedennævnte UN Global Compact fremskridtsrapport foretager selskabet løbende foranstaltninger, der begrænser energiforbrug, vandudledning m.v. mest muligt.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet anvender løbende ressourcer til produktudvikling til gavn for koncernens samarbejdspartnere, men har ikke væsentlige forsknings- og udviklingsaktiviteter.

Redegørelse for samfundsansvar

Koncernen tilsluttede sig UN Global Compact i marts 2014. Fremskridtsrapporten for året er offentliggjort og kan hentes via: <https://vega-salmon.dk/about-us/csr/>

Rapporten omfatter rapporteringsbestemmelser i henhold til årsregnskabsloven.

Ledelsesberetning

Redegørelse for kønsmæssig sammensætning af ledelsen

I henhold til lovgivningen om kønsmæssig sammensætning af ledelsen, har Vega Salmon A/S fastsat, at bestyrelsesmedlemmer, der vælges på generalforsamlingen, mindst skal tegnes af 20 % af det underrepræsenterede køn på den ordinære generalforsamling senest i 2020/21.

Ved præsentationen af årsrapporten 2020/21 for Vega Salmon A/S var ingen af de tre bestyrelsesmedlemmer kvindelige. Der har i regnskabsåret ikke været udskiftning i bestyrelsen. Derfor er måltallet ikke opnået i regnskabsåret.

Målsætningen for kvindelige ledere i Vega Salmon A/S er 15 % for ledelsen. Pr. 30. juni 2021 udgjorde kvindelige ledere i virksomheden 11 % mod 16,7 % sidste år. Vi har udarbejdet en politik, der skal sikre, at andelen af kvinder på øverste ledelsesniveau øges. For at øge antallet af kvindelige mellemledere har ledelsen implementeret karriereudvikling for kvindelige ledere med stort potentiale.

Begivenheder efter balancedagen

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

Forventet udvikling

Selskabet forventer at kunne forøge omsætningen med 20 % i det kommende regnskabsår. Denne stigning bunder primært i et øget aktivitetsniveau. Ledelsen forventer at resultatet for 2021/22 udvikler sig positivt i et niveau svarende til udviklingen fra 2019/20 til 2020/21.

Som i tidligere år, og som det har været tilfældet i regnskabsåret 2020/21, vil udvikling i råvarepriser kunne påvirke koncernens indtjening i både op- og nedadgående retning. Med afsæt i ovennævnte risikopolitik forventes en effekt heraf dog at blive mindre væsentligt end tidligere.

Som i regnskabsåret 2020/21, forventer vi der vil være usikkerheder forbundet med COVID-19 og dens effekt på vores forretning i 2021/22. Vi forventer, at der vil være effekt på vores omsætning, men forventer netto effekten heraf til at være uvæsentlig, da vi har gjort de nødvendige foranstaltninger for at imødekomme dette, primært ved at have en fleksibel organisation.

Likviditetsvirkningen fra driften i 2021/22 forventes at være positiv som følge af den forventede vækst i årets resultat. Likviditetsmæssigt er der for koncernen indgået og sikret tilstrækkelig kredit faciliteter til såvel højsæson som hele regnskabsåret 2021/22. Desuden har moderselskabet afgivet støtteerklæring om at de vil tilvejebringe den nødvendige likviditet til gennemførelse af de budgetterede aktiviteter i 2021/22 for selskabet.

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Resultatopgørelse

Note	tDKK	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
3	Nettoomsætning	1.070.470	1.086.418
	Ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer	3.980	-14.605
	Andre driftsindtægter	3.046	4.121
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-816.859	-858.944
	Andre eksterne omkostninger	-244.890	-217.454
	Bruttoresultat	<u>15.747</u>	<u>-464</u>
4	Personaleomkostninger	-14.264	-17.915
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-2.130	-2.437
	Resultat før finansielle poster	<u>-647</u>	<u>-20.816</u>
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	3.949	8.764
5	Finansielle indtægter	2.865	2.508
6	Finansielle omkostninger	-5.143	-3.926
	Resultat før skat	<u>1.024</u>	<u>-13.470</u>
7	Skat af årets resultat	642	4.891
	Årets resultat	<u>1.666</u>	<u>-8.579</u>

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Balance

Note	tDKK	2021	2020
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
8	Immaterielle anlægsaktiver		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	1.857	2.532
	Software og licenser	1.206	189
	Kunderettigheder	2.447	3.100
		5.510	5.821
9	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	443	797
	Indretning af lejede lokaler	20	83
		463	880
10	Finansielle anlægsaktiver		
	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	48.230	43.568
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	34.860	40.886
		83.090	84.454
	Anlægaktiver i alt	89.063	91.155
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	22.676	17.609
	Varer under fremstilling	5.465	3.712
	Fremstillede færdigvarer	45.507	43.280
		73.648	64.601
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	23.867	57.463
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	102.708	95.568
11	Udsudte skatteaktiver	10.705	9.902
	Andre tilgodehavender	2.074	3.773
12	Periodeafgrænsningsposter	1.552	738
		140.906	167.444
	Likvide beholdninger	75	10
	Omsætningsaktiver i alt	214.629	232.055
	AKTIVER I ALT	303.692	323.210

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Balance

Note	tDKK	2021	2020
	PASSIVER		
	Egenkapital		
13	Aktiekapital	500	500
	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	18.517	13.930
	Reserve for udviklingsomkostninger	1.448	1.975
	Reserve for sikringstransaktioner	-571	0
	Overført resultat	67.706	69.462
	Egenkapital i alt	87.600	85.867
	Gældsforpligtelser		
	Langfristede gældsforpligtelser		
14	Anden gæld	1.422	1.124
		1.422	1.124
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Gæld til banker	8.796	5.933
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	101.476	127.960
	Gæld til tilknyttede virksomheder	87.213	86.619
	Anden gæld	8.408	10.796
	Forudbetalinger fra kunder	8.777	4.911
		214.670	236.219
	Gældsforpligtelser i alt	216.092	237.343
	PASSIVER I ALT	303.692	323.210
1	Anvendt regnskabspraksis		
2	Særlige poster		
15	Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.		
16	Sikkerhedsstillelser		
17	Valutarisici		
18	Nærtstående parter		
19	Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor		
20	Resultatdisponering		

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Egenkapitalopgørelse

Note	tDKK	Aktiekapital	Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	Reserve for udviklingsomkostninger	Reserve for sikringstransaktioner	Overført resultat	I alt
	Egenkapital 1. juli 2020	500	13.930	1.975	0	69.462	85.867
20	Overført via						
	resultatdisponering	0	3.949	-527	0	-1.756	1.666
	Valutakursreguleringer	0	-175	0	0	0	-175
	Værdiregulering af sikringsinstrumenter	0	813	0	-732	0	81
	Skatteregulering af sikringsinstrumenter	0	0	0	161	0	161
	Egenkapital 30. juni 2021	500	18.517	1.448	-571	67.706	87.600

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Vega Salmon A/S for 2020/21 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (stor).

I henhold til årsregnskabslovens § 112, stk. 1, er der ikke udarbejdet koncernregnskab. Årsregnskabet for Vega Salmon A/S og dattervirksomheder indgår i koncernregnskabet for Vega Sea A/S.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år. Virksomheden har med virkning for regnskabsåret 2020/21 implementeret ændringslov nr. 1716 af 27. december 2019 til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ikke påvirket virksomhedens regnskabspraksis for indregning og måling af aktiver og forpligtelser, men har alene betydet krav om yderligere oplysning.

Undladelse af pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4, udarbejdes ikke pengestrømsopgørelse for virksomheden, da virksomhedens pengestrømme indgår i den samlede pengestrømsopgørelse for Vega Sea koncernen.

Supply Chain Finance

Koncernen har indgået aftaler med finansieringsinstitutter om Supply Chain finansiering for både kunder og leverandører. Koncernen sælger 90% af salgstilgodehavenderne, men modtager foreløbig betalinger fra kreditinstitutter på 100% af salgstilgodehavenderne. Koncernens risiko på 10% - svarende til den ikke overdragne del - indregnes under tilgodehavender fra salg med modpost på mellemværende mod moderselskabet. Aftalen omfatter hovedparten af tilgodehavender. En tilsvarende finansieringsordning er indgået med leverandørerne. Skyldige leverancer indregnes som skyldige leverandører, såfremt kredittiden vurderes at svare til en sædvanlig kredit i branchen.

Valutaomregning

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Udenlandske dattervirksomheder anses for at være selvstændige enheder. Resultatopgørelserne omregnes til en gennemsnitlig valutakurs for måneden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, opstået ved omregning af udenlandske dattervirksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser og ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser, indregnes direkte i egenkapitalen.

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afledte finansielle instrumenter

Afledte finansielle instrumenter indregnes første gang i balancen til kostpris og måles efterfølgende til dagsværdi. Positive og negative dagsværdier af afledte finansielle instrumenter indgår i andre tilgodehavender henholdsvis anden gæld.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder kriterierne for sikring af dagsværdien af et indregnet aktiv eller en indregnet forpligtelse, indregnes i resultatopgørelsen sammen med ændringer i dagsværdien af det sikrede aktiv eller den sikrede forpligtelse.

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige transaktioner, indregnes direkte på egenkapitalen. Når de sikrede transaktioner realiseres, indregnes de akkumulerede ændringer som en del af kostprisen for de pågældende regnskabsposter.

For afledte finansielle instrumenter, som ikke opfylder betingelserne for behandling som sikringsinstrumenter, indregnes ændringen i dagsværdi løbende i resultatopgørelsen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for indregning af omsætning valgt IAS18.

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget.

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder fortjeneste ved salg af anlægsaktiver.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

Ændringen i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer er præsenteret på særskilt linje i resultatopgørelsen.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Posten omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Posten omfatter den forholdsmæssige andel af resultat efter skat i dattervirksomheder efter eliminering af interne avancer eller tab.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Posterne omfatter renteindtægter og -omkostninger, herunder fra tilknyttede virksomheder, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende transaktioner i fremmed valuta og amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt fradrag/tillæg under acontoskatteordningen.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Årets skat, der består af årets aktuelle skal og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med MIE4 Holding 1 ApS. Den aktuelle danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster (fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter, software og kunderettigheder og måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Udviklingsprojekter afskrives over 5 år, software afskrives over 3 år, og kunderettigheder afskrives over 7 år.

Immaterielle rettigheder nedskrives til geninvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Udviklingsprojekter omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsprojekter, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Efter færdiggørelsen af udviklingsarbejdet afskrives udviklingsomkostninger lineært over den vurderede økonomiske brugstid. Afskrivningsperioden udgør sædvanligvis 5 år.

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Der foretages årligt revurdering af brugstider for selskabets materielle anlægsaktiver

Kapitalandele i dattervirksomheder

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

Kapitalandele i dattervirksomheder, der måles til regnskabsmæssig indre værdi, er underlagt krav om nedskrivningstest, hvis der foreligger indikationer på værdiforringelse.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien, og nettosalgsprisen (genindvindingsværdi), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealisationsværdien, hvor denne er lavere.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte løn samt indirekte produktionsomkostninger.

Indirekte produktionsomkostninger omfatter indirekte materialer og løn, omkostninger til vedligeholdelse af og afskrivninger på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Finansieringsomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab, der baseres på en individuel vurdering.

Virksomheden har som fortolkningsbidrag for nedskrivninger af finansielle tilgodehavender valgt IAS 39.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvider omfatter kontante beholdninger og indeståender i pengeinstitutter.

Egenkapital

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode

Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode omfatter nettoopskrivninger af kapitalandele i dattervirksomheder i forhold til kostpris. Reserven kan elimineres ved underskud, realisation af kapitalandele eller ændring i regnskabsmæssige skøn. Reserven kan ikke indregnes med et negativt beløb.

Reserve for udviklingsomkostninger

Reserve for udviklingsomkostninger omfatter indregnede udviklingsomkostninger efter amortisering og udskudt skat. Reserven kan ikke benyttes til udbytte eller dækning af underskud. Reserven reduceres eller opløses, hvis de indregnede udviklingsomkostninger udgår af virksomhedens drift. Dette sker ved overførsel direkte til egenkapitalens frie reserver.

Reserve for sikringstransaktioner

Reserve for sikringstransaktioner indeholder den akkumulerede nettoændring i dagsværdien af sikringstransaktioner, der opfylder kriterierne for sikring af fremtidige betalingsstrømme, og hvor den sikrede transaktion endnu ikke er realiseret. Reserven opløses, når den sikrede transaktion realiseres, hvis de sikrede pengestrømme ikke længere forventes realiseret, eller sikringsforholdet ikke længere er effektivt. Reserven for sikringstransaktioner repræsenterer ikke en selskabsretlig binding og kan derfor udgøre et negativt beløb.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat (sambeskatningsbidrag/-godtgørelse) indregnes i balanceposten tilgodehavender/gæld til tilknyttede virksomheder, som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

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. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Gæld til kreditinstitutter i form af prioritetsgæld eller lignende indregnes ved låneoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Finansielle kontrakter måles til markedsværdi, og øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nettorealiseringsværdi.

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

2 Særlige poster

Særlige poster omfatter væsentlige indtægter og omkostninger, der har en særlig karakter i forhold til koncernens indtjeningskabende driftsaktiviteter, såsom omkostninger til omfattende strukturering af processer og grundlæggende strukturmæssige tilpasninger samt eventuelle afhændelsesgevinster og tab i tilknytning hertil, og som over tid har væsentlig betydning. I særlige poster indgår også andre væsentlige beløb af engangskaraktér, som efter ledelsens vurdering ikke er en del af koncernens primære drift.

Som omtalt i ledelsesberetningen er årets resultat påvirket af en række forhold, som afviger fra, hvad ledelsen vurderer som en del af den primære drift. Særlige poster omfatter:

tDKK

	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Omkostninger		
Restruktureringsomkostninger	0	3.080
CoVid-19 relaterede omkostninger	-5.783	
Selskabsskat	<u>1.735</u>	<u>-678</u>
	<u>-4.048</u>	<u>2.402</u>
Særlige poster indgår på følgende linjer i årsregnskabet		
Andre eksterne omkostninger	-5.783	242
Personaleomkostninger	0	2.838
Skat af årets resultat	<u>1.735</u>	<u>-678</u>
Resultat af særlige poster, netto	<u>-4.048</u>	<u>2.402</u>

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

tDKK	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
3 Segmentoplysninger		
Nettoomsætning fordelt på geografiske segmenter:		
Danmark	28.500	49.651
Øvrige lande	<u>1.041.970</u>	<u>1.036.767</u>
	<u>1.070.470</u>	<u>1.086.418</u>

Selskabet har ét forretningssegment, salg af fisk.

4 Personaleomkostninger og incitamentsprogrammer

Lønninger	11.900	15.652
Pensioner	1.865	1.906
Andre omkostninger til social sikring	177	111
Andre personaleomkostninger	<u>322</u>	<u>246</u>
	<u>14.264</u>	<u>17.915</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>20</u>	<u>24</u>

Vederlag til selskabets ledelse oplyses ikke med henvisning til årsregnskabslovens § 98b, stk. 3, nr. 2, idet selskabets bestyrelse ikke modtager vederlag.

Incitamentsprogrammer

Der er i 2016/17 indgået aftale om et warrants-program i moderselskabet Vega Sea A/S, der udstedes til fordel for selskabets bestyrelse, ledelse og øvrige nøglemedarbejdere i koncernen. Der er i regnskabsåret 2016/17 udstedt 3.353.479 warrants med forskellige hurdle rates fra 4-14 % og en tegningskurs på 6,25 pr. aktie. I regnskabsåret 2017/18 blev 138.750 warrants udstedt med en hurdle rate på 12 % og en tegningskurs på 7,5 pr. aktie. I regnskabsåret 2018/19 er 183.150 warrants tilbagekøbt fra nøglemedarbejdere på tidspunktet for deres fratræden. Der er ikke for regnskabsåret 2020/21 udstedt eller tilbagekøbt warrants. Warrants giver ret til tegning af 1 aktie pr. warrant. Udnyttelse skal ske senest 31. august 2021. Der er i efterfølgende periode ikke sket udnyttelse af warrants, som derfor er bortfaldet.

tDKK	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
5 Finansielle indtægter		
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.254	2.327
Andre finansielle indtægter	<u>611</u>	<u>181</u>
	<u>2.865</u>	<u>2.508</u>

6 Finansielle omkostninger

Renteudgifter til tilknyttede virksomheder	632	979
Andre finansielle omkostninger	<u>4.511</u>	<u>2.947</u>
	<u>5.143</u>	<u>3.926</u>

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

tDKK	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
7 Skat af årets resultat		
Årets regulering af udskudt skat	-642	-4.764
Ændring af skatteprocent	0	-127
	<u>-642</u>	<u>-4.891</u>

8 Immaterielle anlægsaktiver

tDKK	<u>Færdigjorte udviklings- projekter</u>	<u>Software og licenser</u>	<u>Kunde- rettigheder</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. juli 2020	3.376	8.074	13.046	24.496
Tilgang	0	1.280	0	1.280
Afgang	0	-5.455	0	-5.455
Kostpris 30. juni 2021	<u>3.376</u>	<u>3.899</u>	<u>13.046</u>	<u>20.321</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020	844	7.885	9.946	18.675
Afskrivninger	675	263	653	1.591
Tilbageførsel af akkumulerede afskrivninger på afhændede aktiver	0	-5.455	0	-5.455
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021	<u>1.519</u>	<u>2.693</u>	<u>10.599</u>	<u>14.811</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	<u>1.857</u>	<u>1.206</u>	<u>2.447</u>	<u>5.510</u>

9 Materielle anlægsaktiver

tDKK	<u>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</u>	<u>Indretning af lejede lokaler</u>	<u>I alt</u>
Kostpris 1. juli 2020	2.433	301	2.734
Tilgang	123	0	123
Kostpris 30. juni 2021	<u>2.556</u>	<u>301</u>	<u>2.857</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2020	1.636	219	1.855
Afskrivninger	477	62	539
Af- og nedskrivninger 30. juni 2021	<u>2.113</u>	<u>281</u>	<u>2.394</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	<u>443</u>	<u>20</u>	<u>463</u>

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

10 Finansielle anlægsaktiver

tDKK	Kapitalandel i tilknyttede virksomheder	Tilgode- havende hos tilknyttede virksomheder	I alt
Kostpris 1. juli 2020	30.277	40.886	71.163
Tilgang	75	0	75
Afgang	0	-6.026	-6.026
Kostpris 30. juni 2021	<u>30.352</u>	<u>34.860</u>	<u>65.212</u>
Værdiregulering 1. juli 2020	13.291	0	13.291
Valutakursreguleringer	-175	0	-175
Årets resultat	3.949	0	3.949
Værdiregulering af sikringsinstrumenter	813	0	813
Værdiregulering 30. juni 2021	<u>17.878</u>	<u>0</u>	<u>17.878</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2021	<u>48.230</u>	<u>34.860</u>	<u>83.090</u>

Navn	Hjemsted	Ejerandel
Dattervirksomheder		
Vega Salmon Deutschland Holding GmbH	Handewitt, Tyskland	100,00%
Vega Salmon GmbH	Handewitt, Tyskland	100,00%
Vega Salmon Gebäude GmbH	Handewitt, Tyskland	100,00%
Vega Salmon Vertrieb GmbH	Handewitt, Tyskland	100,00%
Vega Salmon Verkauf UG	Handewitt, Tyskland	100,00%
Vega Salmon Italia S.R.L.	Spoletto, Italien	100,00%

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

tDKK	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
11 Udskudt skat		
Udskudt skat 1. juli	9.902	5.138
Årets regulering af udskudt skat i resultatopgørelsen	642	4.764
Årets regulering af udskudt skat i egenkapitalen	<u>161</u>	<u>0</u>
Udskudt skat 30. juni	<u>10.705</u>	<u>9.902</u>
Udskudt skat indregnes således i balancen		
Udskudte skatteaktiver	<u>10.705</u>	<u>9.902</u>
	<u>10.705</u>	<u>9.902</u>

Udskudte skatteaktiver kan henføres til fremførbare underskud, anlægsaktiver, omsætningsaktiver og forpligtelser. I regnskabet er der indregnet et udskudt skatteaktiv på 10.705 tDKK, hvoraf store dele relaterer sig til skattemæssigt underskud. På baggrund af positiv indtjening i fremtidige budgetter vurderes det at det skattemæssige underskud vil blive realiseret inden for en periode på 3-5 år, med den usikkerhed der forbindes med budgetter. Der indgår i budgettet en forventning om forøget indtjeningsniveauer sammenholdt med 2020/21. Årsagen til at skatteaktivet ikke er anvendt i 2020/21 kan primært henføres til flere omkostninger end forventet i relation til COVID-19, som omtalt i ledelsesberetningen.

12 Periodafgrænsningsposter

Periodafgrænsningsposter, 1.552 tDKK (2019/20: 738 tDKK), omfatter periodisering af omkostninger, der først vedrører efterfølgende år.

13 Aktiekapital

Aktiekapitalen er fordelt således:

Aktier, 500.000 stk. a nom. 1,00 kr.

500	<u>500</u>
<u>500</u>	<u>500</u>

Aktiekapitalen har uændret været 500 tDKK de seneste 5 år.

14 Langfristet gæld

	<u>30/6 2021</u> gæld i alt	<u>Afdrag</u> næste år	<u>Restgæld</u> efter 5 år	<u>30/6 2020</u> gæld i alt	<u>Korfristet</u> del primo
Anden gæld	<u>1.422</u>	<u>0</u>	<u>892</u>	<u>1.124</u>	<u>0</u>
	<u>1.422</u>	<u>0</u>	<u>892</u>	<u>1.124</u>	<u>0</u>

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

15 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre eventualforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med MIE4 Holding 1 ApS og hæfter fra og med 1. april 2016 subsidiært med moderselskabet for 94,7 % (2019/20: 85,0 %) af danske selskabsskatter, kildeskatter m.v. inden for sambeskatningskredsen. De sambeskattede virksomheders samlede kendte nettoforpligtelse overfor SKAT fremgår af moderselskabets årsregnskab. Eventuelle senere korrektioner af sambeskatningsindkomsten vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Hvis selskabet opsiger Toll Manufacturing aftalen med datterselskabet, Vega Salmon GmbH, og der ikke er tale om misligholdelse af aftalen, er selskabet forpligtet til at kompensere datterselskabet for de efterfølgende 6 måneders normale omkostningsbase, såfremt der ikke kan indgås aftale med andre kunder som dækker omkostningsbasen. Herudover kan datterselskabet fakturere for tab/nedskrivninger på produktionsfaciliteter efter 1 år. Aftalen kan opsiges med en måneds varsel.

Selskabet garanterer overfor bank for facilitet til salg af debitorer på op til 100 mio. DKK. vedrørende eventuelle ikke kvalificeret overdragne tilgodehavender og 10% forskudsbetaling på overdraget tilgodehavender. Pr. 30 juni 2021 udgjorde overdragne ikke betalte tilgodehavender 54 mio. DKK, mens forskudsbetalingen er indregnet som tilgodehavende fra salg henholdsvis bankgæld og udgjorde 5 mio. DKK. Ledelsen vurderer ikke at der er overdraget ikke kvalificerede tilgodehavender.

Andre økonomiske forpligtelser

Selskabet har påtaget sig operationelle leasingforpligtelser, hvor leasingydelsen i uopsigelsesperioden udgør i alt 1.046 tDKK (2019/20: 927 tDKK).

Huslejekontrakten kan opsiges med 6 måneders varsel. Den samlede leje i opsigelsesperioden udgør 278 tDKK (2019/20: 278 tDKK).

16 Sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for virksomhedens bankgæld er der stillet virksomhedspant på 60.000 t.DKK i simple fordringer, varelager, driftsmateriel, goodwill m.v. Den regnskabsmæssige værdi udgør 99.626 tDKK pr. 30. juni 2021 (30 juni 2020: 129.817 tDKK).

Virksomheden har kautioneret for koncernvirksomheders bankgæld omfattende følgende selskaber:

Vega Salmon GmbH
Vega Salmon Gebäude GmbH
Vega Salmon Vertrieb GmbH
Vega Sea A/S

Koncernens samlede bankgæld pr. 30. juni 2021 udgør 65.016 tDKK (30. juni 2020: 66.168 tDKK).
Der er afgivet negativ pledge overfor banker.

Grunde og bygninger samt øvrigt produktionsudstyr i tyske datterselskaber er pantsat overfor kreditinstitutter og banker. Den regnskabsmæssige værdien af produktionsfaciliteter udgør 164 millioner DKK pr. 30. juni 2021 (30. juni 2020: 173 millioner DKK)

17 Valutarisici

Som led i sikring af indregnede og ikke-indregnede transaktioner anvender koncernen sikringsinstrumenter i form af valutaterminskontrakter.

Forventede fremtidige transaktioner

Der er pr. 30. juni 2021 indgået valutaterminskontrakter med periode 0-6 måneder med kontraktmæssig værdi på 24.074 tDKK (30. juni 2020: 65.666 tDKK). I relation til disse er gevinster og tab indregnet i egenkapitalen med -571 tDKK før skat (30. juni 2020: 93 tDKK før skat).

Der er indgået aftaler med Fish Pool om fysisk levering af laks for regnskabsåret 2021/22 på 40,3 mDKK (30. juni 2020: 88,5 mDKK). Markedsværdien af kontrakterne udgør 1,6 mDKK pr. 30. juni 2021 (30. juni 2020: -12,6 mDKK).

Årsregnskab 1. juli 2020 - 30. juni 2021

Noter

18 Nærtstående parter

Vega Salmon A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

<u>Nærtstående part</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Grundlag for bestemmende indflydelse</u>
Mie Invest Equity 4 K/S	København	Ultimativ moderselskab
MIE4 Holding 1 ApS	København	Mellemholdningselskab
Vega Sea A/S	Kolding	Moderselskab

Oplysning om koncernregnskaber

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Vega Sea A/S	Kolding	www.cvr.dk

Transaktioner med nærtstående parter

Vega Salmon A/S har haft følgende transaktioner med nærtstående parter:

<u>tDKK</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
Servicefees faktureret til tilknyttede virksomheder	3.003	4.060
Service- og produktionsfees faktureret fra tilknyttede virksomheder	221.146	191.382
Rente udgifter til tilknyttede virksomheder	632	979
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	2.254	2.327
Skattefrit koncerntilskud fra moderselskabet	0	33.500
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	102.708	136.454
Gæld til tilknyttede virksomheder	87.213	86.619

19 Honorar til selskabets generalforsamlingsvalgte revisor

Honorar til revisor er ikke oplyst med henvisning til årsregnskabslovens § 96, stk. 3. Honoraret er specificeret i koncernregnskabet for Vega Sea A/S.

<u>tDKK</u>	<u>2020/21</u>	<u>2019/20</u>
-------------	----------------	----------------

20 Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode	3.949	8.764
Reserve for udviklingsomkostninger	-527	-526
Overført resultat	-1.756	-16.817
	<u>1.666</u>	<u>-8.579</u>