

---

# ***Soya Concept A/S***

Nr. Havnegade 106, 6400 Sønderborg

## **Årsrapport for 2016/17**

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

---

CVR-nr. 26 48 62 54

Årsrapporten er fremlagt og  
godkendt på selskabets ordi-  
nære generalforsamling  
den 26/09 2017

Mogens Olesen  
Dirigent



**pwc**

# Indholdsfortegnelse

Side

## **Påtegninger**

Ledelsespåtegning 1

Den uafhængige revisors revisionspåtegning 2

## **Ledelsesberetning**

Selskabsoplysninger 5

Hoved- og nøgletal 6

Ledelsesberetning 7

## **Årsregnskab**

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni 10

Balance 30. juni 11

Egenkapitalopgørelse 13

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni 14

Noter til årsregnskabet 15

# Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 for Soya Concept A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 22. september 2017

## Direktion

Torben Brodersen

Mogens Olesen

## Bestyrelse

Thomas Skare Viller  
formand

Torben Brodersen

Viggo Jensen

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Soya Concept A/S

## Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Soya Concept A/S for regnskabsåret 1. juli 2016 - 30. juni 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

## 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 regnskabet". 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 revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

## Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om regnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af regnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med regnskabet 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.

## Ledelsens ansvar for regnskabet

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 regnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af regnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften;

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde regnskabet 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 regnskabet

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

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 regnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger 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.
- 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 regnskabet 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 regnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner 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 regnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om regnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan

# Den uafhængige revisors revisionspåtegning

måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet 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.

Sønderborg, den 22. september 2017

**PricewaterhouseCoopers**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

*CVR-nr. 33 77 12 31*

Per Jansen

statsautoriseret revisor

# Selskabsoplysninger

## Selskabet

Soya Concept A/S  
Nr. Havnegade 106  
6400 Sønderborg

Telefon: 73 12 16 40  
Telefax: 73 12 16 41  
E-mail: [info@soyaconcept.com](mailto:info@soyaconcept.com)  
Hjemmeside: [www.soyaconcept.com](http://www.soyaconcept.com)

CVR-nr.: 26 48 62 54  
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni  
Regnskabsår: 15. regnskabsår  
Hjemstedskommune: Sønderborg

## Bestyrelse

Thomas Skare Viller, formand  
Torben Brodersen  
Viggo Jensen

## Direktion

Torben Brodersen  
Mogens Olesen

## Revision

PricewaterhouseCoopers  
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Ellegårdvej 25  
6400 Sønderborg  
Telefon 73 42 32 32  
Telefax 73 42 68 00  
[www.pwc.dk](http://www.pwc.dk)

## Pengeinstitut

Jyske Bank

# Hoved- og nøgletal

Set over en 5-årig periode kan selskabets udvikling beskrives ved følgende hoved- og nøgletal:

	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14	2012/13
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
<b>Hovedtal</b>					
<b>Resultat</b>					
Nettoomsætning	494.708				
Bruttofortjeneste	108.798	106.291	92.921	93.833	92.289
Resultat af ordinær primær drift	67.505	68.654	59.435	63.002	63.568
Resultat før finansielle poster	73.314	74.515	61.431	64.379	64.592
Resultat af finansielle poster	21.134	16.411	12.579	4.559	-2.186
Årets resultat	82.028	77.444	60.844	54.967	46.588
<b>Balance</b>					
Balancesum	181.685	168.018	138.055	177.834	116.688
Egenkapital	113.513	103.344	92.431	131.443	88.476
<b>Pengestrømme</b>					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	62.152	22.702	77.299	17.075	27.462
- investeringsaktivitet	-7.011	-2.306	-1.829	-2.904	8
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-5.017	-3.479	-2.057	-3.297	8
- finansieringsaktivitet	-53.982	-14.583	-107.896	-11.546	-26.044
Årets forskydning i likvider	1.159	5.813	-32.426	2.625	1.426
Antal medarbejdere	47	43	40	40	38
<b>Nøgletal i %</b>					
Bruttomargin	22,0%				
Overskudsgrad	14,8%				
Afkastningsgrad	40,4%	44,3%	44,5%	36,2%	55,4%
Soliditetsgrad	62,5%	61,5%	67,0%	73,9%	75,8%
Forrentning af egenkapital	75,7%	79,1%	54,4%	50,0%	63,2%

Nøgletallene er udarbejdet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings anbefalinger og vejledning. Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.



# Ledelsesberetning

Årsrapporten for Soya Concept A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C, mod i tidligere år at have aflagt i overensstemmelse med bestemmelserne for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Ud over de af overgangen til regnskabsklasse store C følgende forøgede oplysningskrav, er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år. Der er ikke indsat sammenligningstal for foregående eller tidligere år for de oplysninger, der ikke var krævet for den tidligere anvendte regnskabsklasse.

## Væsentligste aktiviteter

Selskabet driver tekstilvirksomhed med design og produktion til det europæiske marked.

## Markedsoverblik

Koncernen foretager salg af dametekstilvarer under brandet "soya concept" - og fra kommende regnskabsår tillige brandet "Leveté" - til detailbutikker, hovedsageligt i Europa. Koncernen har således filialer og selskaber med egne ansatte i Sverige, Tyskland, England og Norge, medens det øvrige udenlandske salg til det øvrige udland foregår via agenter respektive distributører.

## Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2016/17 udviser et overskud på DKK 82.027.745, og selskabets balance pr. 30. juni 2017 udviser en egenkapital på DKK 113.512.567.

Årets resultater har levet op til det budgetterede og forventede, hvorfor de betragtes som tilfredsstillende, også henset til at der har været afholdt engangsomkostninger for DKK 3 mio. i forbindelse med skift af agent i udenlandsk filial. Resultatet for det kommende år forventes på niveau med indeværende år.

## Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

### Markedsrisici

Selskabet har ikke særlige risici ud over dem for branchen almindeligt forekommende, herunder forretningsmæssige og finansielle risici.

### Filialer i udlandet

Koncernen har hovedsæde i Danmark og har filialer og dattervirksomheder med egne ansatte i Sverige, Tyskland og England. Koncernen forhandler herudover gennem agenter og distributører i en række lande.

## Redegørelse for samfundsansvar i henhold Årsregnskabslovens §99a

### Menneskerettigheder

Soya Concept A/S har i regnskabsåret 2016/17 fortsat dialogen med selskabets leverandører omkring, hvilke krav og forventninger selskabet stiller til sine leverandører. Dette gælder såvel den etik og opførsel,

# Ledelsesberetning

som selskabet ønsker, der skal være gældende i forbindelse med produktionen af vores varer.

Der tages udgangspunkt i reglerne beskrevet i Menneskerettighedskonventionen, samt et krav om at selskabets leverandører til enhver tid overholder lovene i det pågældende land.

Det pålægges alle leverandører og underleverandører at sikre at ansatte behandles med værdighed og ikke udsættes for hverken psykisk eller fysisk vold.

## *Miljø og klima*

### *Arbejdsmiljø*

Soya Concept A/S er en ansvarsbevidst virksomhed, som fortsat arbejder på at forbedre såvel det fysiske som det psykiske arbejdsmiljø på alle niveauer. Der er en fri omgangstone i virksomheden, og dialogen med medarbejderne prioriteres, ligesom arbejdsmiljøhensyn tilgodeses ved indretning og indkøb af arbejdsstationer og udstyr.

### *Transport*

Soya Concept A/S bruger leverandører fra flere dele af verden, hovedsageligt fra Østen, hvorfor en stor del af vores transport foregår med skib. Vi søger til stadighed at optimere belastningen på miljøet ved at lade varerne transportere i fyldte containere. Luftfragt anvendes i begrænset omfang både ud fra et økonomisk, men også ud fra et miljømæssigt synspunkt.

## **Redegørelse for det underrepræsenterede køn i henhold til Årsregnskabslovens §99b**

### ***Måltal for bestyrelsen***

Soya Concept A/S har sat et mål om minimum 33% kvindelige medlemmer i bestyrelsen i 2020. Den nuværende status er 0%. Målet blev fastsat i 2015. Målet blev ikke nået i 2016/17, da generalforsamlingen ikke ønskede at skifte ud i den siddende bestyrelse.

### ***Politik for øgning af det underrepræsenterede køn på Soya Concepts ledelsesniveauer***

Henset til at Soya Concept A/S på nuværende tidspunkt har opnået ligelig fordeling på køn på øvrige ledelseslag (direktion og funktionschefer), har selskabet for nuværende ikke nødvendigvis at opstille en politik herom.

### **Usikkerhed ved indregning og måling**

Der er ikke forekommet usikkerhed ved indregning og måling i årsrapporten.

Udover de for branchen sædvanlige risici, har selskabet ikke risici, som vurderes at være af væsentlig betydning.

# Ledelsesberetning

## Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2017 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2016/17 er ikke påvirket af usædvanlige forhold ud over ovenfor anførte engangsomkostninger.

## Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet forhold, som har væsentlig indflydelse på bedømmelsen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
<b>Nettoomsætning</b>	1	<b>494.708.000</b>	
Andre driftsindtægter		5.809.573	
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-280.986.342	
Andre eksterne omkostninger		<u>-110.733.371</u>	
<b>Bruttoresultat</b>		<b>108.797.860</b>	<b>106.290.551</b>
Personaleomkostninger	2	-32.820.287	-29.989.094
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	<u>-2.663.121</u>	<u>-1.786.409</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b>		<b>73.314.452</b>	<b>74.515.048</b>
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		34.930.985	27.504.035
Finansielle indtægter	4	2.305.706	2.128.544
Finansielle omkostninger	5	<u>-16.102.353</u>	<u>-13.221.253</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>94.448.790</b>	<b>90.926.374</b>
Skat af årets resultat	6	<u>-12.421.045</u>	<u>-13.482.776</u>
<b>Årets resultat</b>		<b>82.027.745</b>	<b>77.443.598</b>

## Resultatdisponering

### Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	71.000.000	60.000.000
Overført resultat	<u>11.027.745</u>	<u>17.443.598</u>
	<b>82.027.745</b>	<b>77.443.598</b>

# Balance 30. juni

## Aktiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Goodwill		2.287.507	0
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	7	<b>2.287.507</b>	<b>0</b>
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.934.527	4.866.629
Indretning af lejede lokaler		731.427	554.422
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	8	<b>7.665.954</b>	<b>5.421.051</b>
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	186.440	186.450
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>186.440</b>	<b>186.450</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>10.139.901</b>	<b>5.607.501</b>
<b>Varebeholdninger</b>		<b>56.389.042</b>	<b>43.333.043</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		35.092.163	28.836.765
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		44.343.692	57.949.403
Andre tilgodehavender		1.646.274	1.322.631
Periodeafgrænsningsposter	10	1.260.787	709.371
<b>Tilgodehavender</b>		<b>82.342.916</b>	<b>88.818.170</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>32.813.291</b>	<b>30.259.785</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>171.545.249</b>	<b>162.410.998</b>
<b>Aktiver</b>		<b>181.685.150</b>	<b>168.018.499</b>

# Balance 30. juni

## Passiver

	Note	2017 DKK	2016 DKK
Selskabskapital		750.000	750.000
Overført resultat		112.762.567	102.593.565
<b>Egenkapital</b>	11	<b>113.512.567</b>	<b>103.343.565</b>
Hensættelse til udskudt skat	12	88.000	34.000
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b>88.000</b>	<b>34.000</b>
Kreditinstitutter		1.453.460	58.989
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.765.422	1.654.870
Leverandører af varer og tjenesteydelser		23.382.536	14.248.311
Gæld til tilknyttede virksomheder		0	17.913.300
Selskabsskat		6.313.609	6.680.040
Anden gæld		35.169.556	24.085.424
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b>68.084.583</b>	<b>64.640.934</b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b>68.084.583</b>	<b>64.640.934</b>
<b>Passiver</b>		<b>181.685.150</b>	<b>168.018.499</b>
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Nærtstående parter	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

## Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	750.000	102.593.568	103.343.568
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-71.000.000	-71.000.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	1.503.425	1.503.425
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	-2.604.381	-2.604.381
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	242.210	242.210
Årets resultat	0	82.027.745	82.027.745
<b>Egenkapital 30. juni</b>	<b>750.000</b>	<b>112.762.567</b>	<b>113.512.567</b>

## Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2016/17 DKK	2015/16 DKK
Årets resultat		82.027.745	77.443.598
Reguleringer	13	-6.264.080	-1.535.934
Ændring i driftskapital	14	11.947.220	-29.100.604
<b>Pengestrømme fra drift før finansielle poster</b>		<b>87.710.885</b>	<b>46.807.060</b>
Renteindbetalinger og lignende		2.303.810	2.126.233
Renteudbetalinger og lignende		-15.371.372	-13.203.912
<b>Pengestrømme fra ordinær drift</b>		<b>74.643.323</b>	<b>35.729.381</b>
Betalt selskabsskat		-12.491.266	-13.027.801
<b>Pengestrømme fra driftsaktivitet</b>		<b>62.152.057</b>	<b>22.701.580</b>
Køb af immaterielle anlægsaktiver		-2.745.008	0
Køb af materielle anlægsaktiver		-5.017.295	-3.479.442
Salg af materielle anlægsaktiver		751.595	1.173.935
<b>Pengestrømme fra investeringsaktivitet</b>		<b>-7.010.708</b>	<b>-2.305.507</b>
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		-17.913.300	0
Optagelse af gæld hos tilknyttede virksomheder		0	17.913.300
Betalt udbytte		-71.000.000	-60.000.000
Modtaget udbytte		34.930.985	27.504.035
<b>Pengestrømme fra finansieringsaktivitet</b>		<b>-53.982.315</b>	<b>-14.582.665</b>
<b>Ændring i likvider</b>		<b>1.159.034</b>	<b>5.813.408</b>
Likvider 1. juli		30.200.796	24.387.388
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>31.359.830</b>	<b>30.200.796</b>
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		32.813.291	30.259.785
Kassekredit		-1.453.461	-58.989
<b>Likvider 30. juni</b>		<b>31.359.830</b>	<b>30.200.796</b>



# Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
<b>1 Nettoomsætning</b>		
<b>Geografiske markeder</b>		
Nettoomsætning, indland	89.684.100	
Nettoomsætning udland	405.023.900	
	<u><b>494.708.000</b></u>	
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	27.293.889	24.808.307
Pensioner	2.626.143	2.730.350
Andre omkostninger til social sikring	2.209.532	1.932.942
Andre personaleomkostninger	690.723	517.495
	<u><b>32.820.287</b></u>	<u><b>29.989.094</b></u>
<b>Heraf udgør vederlag til direktion</b>	<u><b>4.903.564</b></u>	<u><b>4.653.272</b></u>
<b>Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere</b>	<u><b>47</b></u>	<u><b>43</b></u>
<b>3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver</b>		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	457.501	0
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.205.620	1.786.409
	<u><b>2.663.121</b></u>	<u><b>1.786.409</b></u>
<b>4 Finansielle indtægter</b>		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.503.411	1.355.698
Andre finansielle indtægter	802.295	772.846
	<u><b>2.305.706</b></u>	<u><b>2.128.544</b></u>

## Noter til årsregnskabet

	2016/17	2015/16
	DKK	DKK
<b>5 Finansielle omkostninger</b>		
Nedskrivning af finansielle aktiver	2.027.792	0
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	660.132	573.151
Andre finansielle omkostninger	279.137	326.921
Valutakursreguleringer	1.090.354	2.010.637
Afgivne kontantrabatter	12.044.938	10.310.544
	<b>16.102.353</b>	<b>13.221.253</b>
<b>6 Skat af årets resultat</b>		
Årets aktuelle skat	13.615.414	11.989.978
Årets udskudte skat	54.000	446.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-1.490.579	-795.316
	<b>12.178.835</b>	<b>11.640.662</b>
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	12.421.045	13.482.776
Skat af egenkapitalbevægelser	-242.210	-1.842.114
	<b>12.178.835</b>	<b>11.640.662</b>
<b>7 Immaterielle anlægsaktiver</b>		Goodwill
		DKK
Kostpris 1. juli		0
Tilgang i årets løb		2.745.008
Kostpris 30. juni		2.745.008
Ned- og afskrivninger 1. juli		0
Årets afskrivninger		457.501
Ned- og afskrivninger 30. juni		457.501
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>		<b>2.287.507</b>
Afskrives over		3 år

# Noter til årsregnskabet

## 8 Materielle anlægsaktiver

	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar DKK	Indretning af le- jede lokaler DKK	I alt DKK
Kostpris 1. juli	9.852.679	2.299.092	12.151.771
Valutakursregulering	-34.860	-10.666	-45.526
Tilgang i årets løb	4.497.862	519.433	5.017.295
Afgang i årets løb	-1.510.327	0	-1.510.327
Kostpris 30. juni	<u>12.805.354</u>	<u>2.807.859</u>	<u>15.613.213</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	4.986.050	1.744.670	6.730.720
Valutakursregulering	-10.872	-5.571	-16.443
Årets afskrivninger	1.868.289	337.333	2.205.622
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-972.640	0	-972.640
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>5.870.827</u>	<u>2.076.432</u>	<u>7.947.259</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>6.934.527</u></b>	<b><u>731.427</u></b>	<b><u>7.665.954</u></b>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>	<u>3-5 år</u>	

Kursregulering omfatter regulering af anlægsaktiver primo mv. i udenlandske enheder.

	2017 DKK	2016 DKK
<b>9 Kapitalandele i dattervirksomheder</b>		
Kostpris 1. juli	186.450	186.440
Tilgang i årets løb	<u>0</u>	<u>10</u>
Kostpris 30. juni	<u>186.450</u>	<u>186.450</u>
Værdireguleringer 1. juli	0	0
Årets resultat	<u>-2.027.792</u>	<u>0</u>
Værdireguleringer 30. juni	<u>-2.027.792</u>	<u>0</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>2.027.782</u>	<u>0</u>
<b>Regnskabsmæssig værdi 30. juni</b>	<b><u>186.440</u></b>	<b><u>186.450</u></b>

# Noter til årsregnskabet

## 9 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejeraandel	Egenkapital	Årets resultat
Soya Concept Deutschland GmbH	Tyskland	25.000 €	100%	3.414.404	36.647.539
Soya Concept UK Limited	England	1 GBP	100%	-2.029.352	-1.817.094

Alle udenlandske dattervirksomheder er indregnet og målt som selvstændige enheder.

## 10 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter udgøres af forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier og abonnemeter.

## 11 Egenkapital

Selskabskapitalen består af 3 aktier à nominelt DKK 250.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

## 12 Hensættelse til udskudt skat

	2017 DKK	2016 DKK
Hensættelse til udskudt skat 1. juli	34.000	-412.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	54.000	446.000
<b>Hensættelse til udskudt skat 30. juni</b>	<b>88.000</b>	<b>34.000</b>

## 13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

Finansielle indtægter	-2.305.706	-2.128.544
Finansielle omkostninger	16.102.353	13.221.253
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	2.449.213	1.392.616
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-34.930.985	-27.504.035
Skat af årets resultat	12.421.045	13.482.776
	<b>-6.264.080</b>	<b>-1.535.934</b>

## Noter til årsregnskabet

	<u>2016/17</u>	<u>2015/16</u>
	DKK	DKK
<b>14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital</b>		
Ændring i varebeholdninger	-13.055.998	-8.246.519
Ændring i tilgodehavender	6.475.265	-15.454.915
Ændring i leverandører m.v.	19.628.909	2.974.077
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-1.100.956	-8.373.247
	<u><b>11.947.220</b></u>	<u><b>-29.100.604</b></u>

## 15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

### Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet en hensigtserklæring om finansiel støtte til dattervirksomhed med negativ egenkapital, således at dattervirksomheden kan gennemføre normale handelstransaktioner - inden for overskuelig fremtid.

For engagement med faktoringsselskab er stillet pantesikkerhed i tilgodehavender fra salg. Den bogførte værdi på balancetidspunktet af de belånte debitorer udgør 14.413 tkr. Indestående på sikringskonti, 15.830 tkr. er håndpantset til faktoringsselskab.

Huslejeoplyttelser vedr. uopsigelige kontrakter andrager 13.125 tkr. eksklusiv merværdiafgift pr. 30. juni 2017.

Selskabet har - gennem pengeinstitut - afgivet betalingsgarantier for i alt 712 tkr.

Der påhviler ikke selskabet forpligtelser, som vurderes at være af væsentlig betydning, ud over de for branchen sædvanlige.

Koncernens danske selskaber hæfter solidarisk for skat af koncernens sambeskattede danske indkomst mv. Det samlede beløb fremgår af årsrapporten for Sushi Newco A/S, der er administrationselskab i forhold til den danske sambeskatning.

# Noter til årsregnskabet

## 16 Nærtstående parter

### Grundlag

---

#### Bestemmende indflydelse

Sushi Holdco A/S, Nr. Havnegade 106, 6400 Sønderborg (Hjemsted i Sønderborg)	Kapitalejer
Sushi Newco A/S, Nr. Havnegade 106, 6400 Sønderborg (Hjemsted i Sønderborg)	Kapitalejer i Sushi Holdco A/S
Soya Concept Deutschland GmbH, Modering 1, Hamborg, Tyskland	Dattervirksomhed
Soya Concept UK Limited, 65 Carter Lane, London, England	Dattervirksomhed

#### Øvrige nærtstående parter

PBH 27.933 ApS, Nr. Havnegade 106, 6400 Sønderborg	Kapitalejer i Sushi Newco A/S
PBH 27.934 ApS, Nr. Havnegade 106, 6400 Sønderborg	Kapitalejer i Sushi Newco A/S
M.C.T. Holding ApS, Tuborg Sundpark 11, 2900 Hellerup	Kapitalejer i Sushi Holdco A/S
Viggo Jensen, Tuborg Sundpark 11, 2900 Hellerup	Bestyrelsesmedlem
Thomas Skare Viller, Stranden 7 B, 6000 Kolding	Bestyrelsesformand
Torben Brodersen, Drachmannsvej 20, 2930 Klampenborg	Direktør og bestyrelsesmedlem

#### Transaktioner

Provision, TDKK 75.463, ydet til tilknyttede virksomheder og administrationsgodtgørelse, TDKK 5.596, opkrævet hos tilknyttede virksomheder, er sket på markedsvilkår.

Selskabet sælger en betydelig del af sine varer gennem udenlandske filialer.

Der har i årets løb, bortset fra koncerninterne transaktioner og normalt ledelsesvederlag, ikke været gennemført transaktioner med bestyrelse, direktion, ledende medarbejdere, væsentlige aktionærer, tilknyttede virksomheder eller andre nærtstående parter.

#### Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
Sushi Newco A/S	Sønderborg

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Soya Concept A/S for 2016/17 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C, mod i tidligere år at have aflagt i overensstemmelse med bestemmelserne for mellemstore virksomheder i regnskabsklasse C.

Ud over de af overgangen til regnskabsklasse store C følgende forøgede oplysningskrav, er den anvendte regnskabspraksis uændret i forhold til sidste år. Der er ikke indsat sammenligningstal for foregående eller tidligere år for de oplysninger, der ikke var krævet for den tidligere anvendte regnskabsklasse.

Årsregnskab for 2016/17 er aflagt i DKK.

### Generelt om indregning og måling

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

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

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

Som målevaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

### Leasing

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

### Udenlandske filialer

Selvstændige udenlandske enheder omregnes efter følgende principper:

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

- Balancen omregnes til kursen på balancedagen.
- Resultatopgørelsen omregnes til transaktionsdagens kurs.
- Den kursdifference, der opstår ved omregning af balancens poster ved regnskabsårets begyndelse til kursen ved årets udgang samt valutakursreguleringen af resultatopgørelsen fra transaktionsdagens kurs til kursen på balancedagen, indregnes i resultatopgørelsen.

### Omregning af fremmed valuta

Som præsentationsvaluta benyttes danske kroner. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

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

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

### Regnskabsmæssig sikring

Ændring i dagsværdien af finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af forventede fremtidige transaktioner, indregnes på egenkapitalen under overført resultat for så vidt angår den effektive del af sikringen. Den ineffektive del indregnes i resultatopgørelsen. Resulterer den sikrede transaktion i et aktiv eller en forpligtelse, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen og indregnes i kostprisen for henholdsvis aktivet eller forpligtelsen. Resulterer den sikrede transaktion i en indtægt eller en omkostning, overføres det beløb, som er udskudt under egenkapitalen, fra egenkapitalen til resultatopgørelsen i den periode, hvor den sikrede transaktion indregnes. Beløbet indregnes i samme post som den sikrede transaktion.

### Segmentoplysning om nettoomsætning

Oplysninger om aktiviteter og geografiske markeder er baseret på selskabets afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Virksomhedens aktiviteter anses som det primære segmentområde.



# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhengige omkostninger.

#### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

#### Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af materielle anlægsaktiver.

#### Resultat af kapitalandele i dattervirksomheder

Udbytte fra dattervirksomheder indtægtsføres i resultatopgørelsen, når de vedtages på generalforsamlingen i dattervirksomheden. Dog modregnes udbytte som vedrører indtjening i dattervirksomheden før modervirksomheden overtog denne i kostprisen for dattervirksomheden.

#### Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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 er sambeskattet med 100% ejede danske tilknyttede virksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster.

### Balancen

#### Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 3 år.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over aktivernes forventede brugstid, der udgør:

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

#### Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

#### Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder måles til kostpris. Udbytte, der overstiger den akkumulerede indtjening i den tilknyttede virksomhed i ejerperioden, behandles som en reduktion af kostprisen. I tilfælde, hvor kostprisen overstiger genindvindingsværdien, nedskrives til denne lavere værdi.

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden eller nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostpris for handels varer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

### Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet, henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat, som følge af ændringer i skattesatser, indregnes i resultatopgørelsen.

### Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle poster.

### Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

# Noter til årsregnskabet

## 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

### Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser selskabets pengestrømme for året opdelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet, årets forskydning i likvider samt selskabets likvider ved årets begyndelse og slutning.

#### Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrøm fra driftsaktiviteten opgøres som årets resultat reguleret for ændring i driftskapitalen og ikke kontante resultatposter som af- og nedskrivninger. Driftskapitalen omfatter omsætningsaktiver fratrukket kortfristede gældsforpligtelser eksklusive de poster, der indgår i likvider.

#### Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrøm fra investeringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra køb og salg af materielle anlægsaktiver.

#### Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten omfatter pengestrømme fra optagelse og tilbagebetaling af langfristede gældsforpligtelser samt ind- og udbetalinger til og fra selskabsdeltagerne.

#### Likvider

Likvide midler består af "Likvide beholdninger" og "Kassekreditter".

Pengestrømsopgørelsen kan ikke udledes alene af det offentliggjorte regnskabsmateriale.

### Hoved- og nøgletal

#### Forklaring af nøgletal

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttofortjeneste} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Afkastningsgrad	$\frac{\text{Resultat før finansielle poster} \times 100}{\text{Samlede aktiver}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$

## Noter til årsregnskabet

### 17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Forrentning af egenkapital

$$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$$