
Soya Concept A/S

Under Broen 1, 6400 Sønderborg

Årsrapport for 2017/18

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 26 48 62 54

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 31/10 2018

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 2017 - 30. juni 2018 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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017/18.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 31. oktober 2018

Direktion

Mikael Hansen

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 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Soya Concept A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 - 30. juni 2018, 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 31. oktober 2018

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Flemming Callesen
statsautoriseret revisor
mne18489

Henrik Forthoft Lind
statsautoriseret revisor
mne34169

Selskabsoplysninger

Selskabet

Soya Concept A/S
Under Broen 1
6400 Sønderborg

Telefon: 73 12 16 40
Telefax: 73 12 16 41
E-mail: info@soyaconcept.com
Hjemmeside: www.soyaconcept.com

CVR-nr.: 26 48 62 54
Regnskabsperiode: 1. juli - 30. juni
Regnskabsår: 16. regnskabsår
Hjemstedskommune: Sønderborg

Bestyrelse

Thomas Skare Viller, formand
Torben Brodersen
Viggo Jensen

Direktion

Mikael Hansen
Mogens Olesen

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Ellegårdvej 25
6400 Sønderborg
Telefon 73 42 32 32
www.pwc.dk

Pengeinstitut

Jyske Bank

Hoved- og nøgletal

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

	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	494.685	494.708			
Bruttofortjeneste	110.128	108.798	106.291	92.921	93.833
Resultat af ordinær primær drift	63.162	67.505	68.654	59.435	63.002
Resultat før finansielle poster	68.775	73.314	74.515	61.431	64.379
Resultat af finansielle poster	23.985	21.134	16.411	12.579	4.559
Årets resultat	79.540	82.028	77.444	60.844	54.967
Balance					
Balancesum	215.536	167.272	168.018	138.055	177.834
Egenkapital	167.509	113.513	103.344	92.431	131.443
Pengestrømme					
Pengestrømme fra:					
- driftsaktivitet	42.419	47.739	22.702	77.299	17.075
- investeringsaktivitet	-2.578	-7.011	-2.306	-1.829	-2.904
heraf investering i materielle anlægsaktiver	-2.578	-5.017	-3.479	-2.057	-3.297
- finansieringsaktivitet	-44.999	-53.982	-14.583	-107.896	-11.546
Årets forskydning i likvider	-5.157	-13.254	5.813	-32.426	2.625
Antal medarbejdere	57	47	43	40	40
Nøgletal i %					
Bruttomargin	22,3%	22,0%			
Overskudsgrad	13,9%	14,8%			
Afkastningsgrad	31,9%	43,8%	44,3%	44,5%	36,2%
Soliditetsgrad	77,7%	67,9%	61,5%	67,0%	73,9%
Forrentning af egenkapital	56,6%	75,7%	79,1%	54,4%	50,0%

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 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Væsentligste aktiviteter

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

Markedsoverblik

Koncernen foretager salg af dametekstilvarer under brandet "soya concept" - og brandet "Leveté Room" - 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. Ved årets udgang er overtaget virksomheden Shoe The Bear, der foretager salg af fodtøj, hovedsageligt via internethandel.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2017/18 udviser et overskud på DKK 79.540.317, og selskabets balance pr. 30. juni 2018 udviser en egenkapital på DKK 167.509.335.

Årets resultater har levet op til det budgetterede og forventede, hvorfor de betragtes som tilfredsstillende, også henset til at der har været afholdt opstartsomkostninger i forbindelse med etablering af koncernens nye brand "Leveté Room". 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, Norge, 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 2017/18 fortsat dialogen med selskabets leverandører omkring, hvilke krav og forventninger selskabet stiller til sine leverandører. Dette gælder såvel den etik og opførsel, som selskabet ønsker, der skal være gældende i forbindelse med produktionen af vores varer.

Ledelsesberetning

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

Arbejds miljø

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 2017/18, 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 2018 samt resultatet af selskabets aktiviteter og pengestrømme for 2017/18 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	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Nettoomsætning	1	494.685.053	494.708.000
Andre driftsindtægter		5.613.012	5.809.573
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-277.098.628	-280.986.342
Andre eksterne omkostninger		-113.071.423	-110.733.371
Bruttoresultat		110.128.014	108.797.860
Personaleomkostninger	2	-37.700.153	-32.820.287
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-3.652.386	-2.663.121
Resultat før finansielle poster		68.775.475	73.314.452
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		35.001.230	34.930.985
Finansielle indtægter	4	1.977.779	2.305.706
Finansielle omkostninger	5	-12.994.283	-16.102.353
Resultat før skat		92.760.201	94.448.790
Skat af årets resultat	6	-13.219.884	-12.421.045
Årets resultat		79.540.317	82.027.745

Resultatdisponering

Forslag til resultatdisponering

Betalt ekstraordinært udbytte	80.000.000	71.000.000
Overført resultat	-459.683	11.027.745
	79.540.317	82.027.745

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Goodwill		1.383.985	2.287.507
Immaterielle anlægsaktiver	7	1.383.985	2.287.507
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.732.747	6.934.527
Indretning af lejede lokaler		646.298	731.427
Materielle anlægsaktiver	8	7.379.045	7.665.954
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	50.915.440	186.440
Finansielle anlægsaktiver		50.915.440	186.440
Anlægsaktiver		59.678.470	10.139.901
Varebeholdninger		44.880.494	56.389.042
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		40.646.004	35.092.163
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		52.292.900	44.343.692
Andre tilgodehavender		3.929.873	1.646.274
Udskudt skatteaktiv	12	866.000	0
Periodeafgrænsningsposter	10	1.367.963	1.260.787
Tilgodehavender		99.102.740	82.342.916
Likvide beholdninger		11.874.787	18.399.981
Omsætningsaktiver		155.858.021	157.131.939
Aktiver		215.536.491	167.271.840

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2018 DKK	2017 DKK
Selskabskapital		750.000	750.000
Overført resultat		166.759.335	112.762.567
Egenkapital	11	167.509.335	113.512.567
Hensættelse til udskudt skat	12	0	88.000
Hensatte forpligtelser		0	88.000
Kreditinstitutter		85.329	1.453.460
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.480.623	1.765.422
Leverandører af varer og tjenesteydelser		20.480.568	23.382.536
Selskabsskat		7.831.790	6.313.609
Anden gæld		18.148.846	20.756.246
Kortfristede gældsforpligtelser		48.027.156	53.671.273
Gældsforpligtelser		48.027.156	53.671.273
Passiver		215.536.491	167.271.840
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	15		
Nærtstående parter	16		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	17		
Anvendt regnskabspraksis	18		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	750.000	112.762.567	113.512.567
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-80.000.000	-80.000.000
Tilskud fra koncern	0	50.729.000	50.729.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	2.604.381	2.604.381
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	2.174.402	2.174.402
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	-1.051.332	-1.051.332
Årets resultat	0	79.540.317	79.540.317
Egenkapital 30. juni	750.000	166.759.335	167.509.335

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Årets resultat		79.540.317	82.027.745
Reguleringer	13	-6.996.667	-6.264.080
Ændring i driftskapital	14	-2.745.502	11.947.220
Pengestrømme fra drift før finansielle poster		69.798.148	87.710.885
Renteindbetalinger og lignende		1.977.779	2.303.810
Renteudbetalinger og lignende		-13.194.281	-15.371.381
Pengestrømme fra ordinær drift		58.581.646	74.643.314
Betalt selskabsskat		-13.707.034	-12.491.266
Andre reguleringer, Midtfactoring		-2.455.159	-14.413.301
Pengestrømme fra driftsaktivitet		42.419.453	47.738.747
Køb af immaterielle anlægsaktiver		0	-2.745.008
Køb af materielle anlægsaktiver		-2.577.745	-5.017.295
Tilgang af finansielle anlægsaktiver m.v.		-50.729.000	0
Salg af materielle anlægsaktiver		0	751.595
Modtaget koncerntilskud fra modervirksomhed		50.729.000	0
Pengestrømme fra investeringsaktivitet		-2.577.745	-7.010.708
Tilbagebetaling af gæld til tilknyttede virksomheder		0	-17.913.300
Betalt udbytte		-80.000.000	-71.000.000
Modtaget udbytte		35.001.230	34.930.985
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet		-44.998.770	-53.982.315
Ændring i likvider		-5.157.062	-13.254.276
Likvider 1. juli		16.946.520	30.200.796
Likvider 30. juni		11.789.458	16.946.520
Likvider specificeres således:			
Likvide beholdninger		11.874.787	18.399.981
Kassekredit		-85.329	-1.453.461
Likvider 30. juni		11.789.458	16.946.520

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
1 Nettoomsætning		
Geografiske markeder		
Nettoomsætning, indland	91.577.911	89.684.100
Nettoomsætning udland	403.107.142	405.023.900
	494.685.053	494.708.000
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	31.455.208	27.293.889
Pensioner	2.988.147	2.626.143
Andre omkostninger til social sikring	2.289.824	2.209.532
Andre personaleomkostninger	966.974	690.723
	37.700.153	32.820.287
Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion	4.965.462	4.903.564
	4.965.462	4.903.564
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	57	47
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	917.427	457.501
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.734.959	2.205.620
	3.652.386	2.663.121
4 Finansielle indtægter		
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.307.271	1.503.411
Andre finansielle indtægter	670.508	802.295
	1.977.779	2.305.706

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
5 Finansielle omkostninger		
Nedskrivning af finansielle aktiver	-83.644	2.027.792
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	356.476	660.132
Andre finansielle omkostninger	344.559	279.137
Valutakursreguleringer	396.683	1.090.354
Afgivne kontantrabatter	11.980.209	12.044.938
	12.994.283	16.102.353
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	15.323.472	13.615.414
Årets udskudte skat	-954.000	54.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-98.256	-1.490.579
	14.271.216	12.178.835
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	13.219.884	12.421.045
Skat af egenkapitalbevægelser	1.051.332	-242.210
	14.271.216	12.178.835
7 Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill
		DKK
Kostpris 1. juli		2.745.008
Valutakursregulering		22.964
Kostpris 30. juni		2.767.972
Ned- og afskrivninger 1. juli		457.501
Valutakursregulering		9.059
Årets afskrivninger		917.427
Ned- og afskrivninger 30. juni		1.383.987
Regnskabsmæssig værdi 30. juni		1.383.985
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	12.805.354	2.807.859	15.613.213
Valutakursregulering	-165.017	-38.607	-203.624
Tilgang i årets løb	2.154.988	422.757	2.577.745
Kostpris 30. juni	14.795.325	3.192.009	17.987.334
Ned- og afskrivninger 1. juli	5.870.825	2.076.434	7.947.259
Valutakursregulering	-42.684	-31.245	-73.929
Årets afskrivninger	2.234.437	500.522	2.734.959
Ned- og afskrivninger 30. juni	8.062.578	2.545.711	10.608.289
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	6.732.747	646.298	7.379.045
Afskrives over	3-5 år	3-5 år	

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

9 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2018 DKK	2017 DKK
Kostpris 1. juli	186.450	186.450
Tilgang i årets løb	50.729.000	0
Kostpris 30. juni	50.915.450	186.450
Værdireguleringer 1. juli	-2.027.792	0
Årets resultat	83.644	-2.027.792
Værdireguleringer 30. juni	-1.944.148	-2.027.792
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	1.944.138	2.027.782
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	50.915.440	186.440

Noter til årsregnskabet

9 Kapitalandele i dattervirksomheder (fortsat)

Kapitalandele i dattervirksomheder specificeres således:

Navn	Hjemsted	Selskabskapital	Stemme- og ejerandel	Egenkapital	Årets resultat
Soya Concept Deutschland GmbH	Tyskland	25.000 €	100%	3.001.994	34.567.709
Soya Concept UK Limited	England	1 GBP	100%	-1.944.138	72.513
Shoe The Bear ApS	Danmark	180.000 DKK	100%	3.467.816	-6.715.090

Alle udenlandske dattervirksomheder er indregnet og målt som selvstændige enheder.

10 Periodeafgrænsningsposter

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

11 Egenkapital

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

12 Udskudt skatteaktiv

	2018 DKK	2017 DKK
Udskudt skatteaktiv 1. juli	-88.000	-34.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	954.000	-54.000
Udskudt skatteaktiv 30. juni	866.000	-88.000

13 Pengestrømsopgørelse - reguleringer

	2017/18 DKK	2016/17 DKK
Finansielle indtægter	-1.977.779	-2.305.706
Finansielle omkostninger	12.994.283	16.102.353
Af- og nedskrivninger inklusiv tab og gevinst ved salg	3.768.175	2.449.213
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder	-35.001.230	-34.930.985
Skat af årets resultat	13.219.884	12.421.045
	-6.996.667	-6.264.080

Noter til årsregnskabet

	2017/18	2016/17
	DKK	DKK
14 Pengestrømsopgørelse - ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	11.508.549	-13.055.998
Ændring i tilgodehavender	-15.893.824	6.475.265
Ændring i leverandører m.v.	-3.139.010	19.628.909
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	4.778.783	-1.100.956
	<u>-2.745.502</u>	<u>11.947.220</u>

15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:

Inden for 1 år	42.750	26.418
Mellem 1 og 5 år	0	44.509
	<u>42.750</u>	<u>70.927</u>

Andre 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 16.868 tkr. Af likvide midler er indestående på sikringskonti, netto 754 tkr., håndpantet til faktoringsselskab.

Huslejeoplygninger vedr. uopsigelig del af kontrakter andrager 12.229 tkr. eksklusiv merværdiafgift pr. 30. juni 2018.

Selskabet har - gennem pengeinstitut - afgivet betalingsgarantier for i alt 701 tkr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabs engagement med pengeinstitut. Pr. 30. juni 2018 havde datterselskabet et indestående i pengeinstituttet og - gennem pengeinstituttet - afgivet betalingsgarantier for 357 tkr.

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

Noter til årsregnskabet

15 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

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.

16 Nærtstående parter

Grundlag

Bestemmende indflydelse

Sushi Holdco A/S, Under Broen 1, 6400 Sønderborg (Hjemsted i Sønderborg)	Kapitalejer
Sushi Newco A/S, Under Broen 1, 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
Shoe The Bear ApS, Nannasvej 18, 8230 Aabyhøj	Dattervirksomhed
Shoe The Bear UK Ltd, 6th Floor 25 Farringdon Street, London, England	Datterdattervirksomhed

Øvrige nærtstående parter

PBH 27.933 ApS, Under Broen 1, 6400 Sønderborg	Kapitalejer i Sushi Newco A/S
PBH 27.934 ApS, Under Broen 1, 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

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn	Hjemsted
Sushi Newco A/S	Sønderborg

Noter til årsregnskabet

	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
	DKK	DKK
17 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor		
PricewaterhouseCoopers		
Revisionshonorar	182.762	132.444
Skatterådgivning	15.992	26.400
Andre ydelser	408.674	218.584
	<u>607.428</u>	<u>377.428</u>

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Soya Concept A/S for 2017/18 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for store virksomheder i regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2017/18 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.

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:

- 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.

Noter til årsregnskabet

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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 finansiel 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.

Ledelsen fastsætter rammerne for indgåelse af kontrakter om afledte finansielle instrumenter.

Virksomheden indgår alene kontrakter med det formål at afdække valutarisikoen på fremtidigt varekøb i udenlandsk valuta. Pr. 30. juni 2018 er der sikret fremtidigt varekøb på tUSD 9.000 for en periode på op til 12 måneder. Dagsværdien af terminskontrakterne udgør tDKK 2.174, der udgør urealiseret nettogevinst før skat, hvilket er indregnet på egenkapitalen. Der indgås kun valutaterminskontrakter med modparter (danske pengeinstitutter), som har en god kreditrating fra et anerkendt kreditratingbureau.

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

18 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 virksomhedens 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 immaterielle og 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

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat og 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. Selskabsskatten fordeles mellem de sambeskattede 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

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Varebeholdninger

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

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer 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 indregnet 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 eller i egenkapitalen, når den udskudte skat vedrører poster, der er indregnet i egenkapitalen.

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 nominel værdi.

Noter til årsregnskabet

18 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

18 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Forrentning af egenkapital

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