
Soya Concept A/S

Under Broen 1, 6400 Sønderborg

Årsrapport for 2018/19

(regnskabsår 1/7 - 30/6)

CVR-nr. 26 48 62 54

Årsrapporten er fremlagt og
godkendt på selskabets ordi-
nære generalforsamling
den 1 /11 2019

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

Noter til årsregnskabet 14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for 2018/19.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 31. oktober 2019

Direktion

Torben Brodersen

Mogens Olesen

Bestyrelse

Thomas Skare Viller
formand

Torben Brodersen

Viggo Jensen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Soya Concept A/S for regnskabsåret 1. juli 2018 - 30. juni 2019, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse 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 2019

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

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: 17. 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
www.pwc.dk

Pengeinstitut

Jyske Bank

Hoved- og nøgletal

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

	2018/19	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK	TDKK
Hovedtal					
Resultat					
Nettoomsætning	498.214	494.685	494.708		
Bruttofortjeneste	110.360	110.128	108.798	106.291	92.921
Resultat af ordinær primær drift	58.790	63.162	67.505	68.654	59.435
Resultat før finansielle poster	64.466	68.775	73.314	74.515	61.431
Resultat af finansielle poster	23.324	23.985	21.134	16.411	12.579
Årets resultat	75.672	79.540	82.028	77.444	60.844
Balance					
Balancesum	228.291	215.536	167.272	168.018	138.055
Egenkapital	154.483	167.509	113.513	103.344	92.431
Investering i materielle anlægsaktiver	2.494	2.578	5.017	3.479	2.057
Antal medarbejdere	58	57	47	43	40
Nøgletal i %					
Bruttomargin	22,2%	22,3%	22%		
Overskudsgrad	12,9%	13,9%	14,8%		
Afkastningsgrad	28,2%	31,9%	43,8%	44,3%	44,5%
Soliditetsgrad	67,7%	77,7%	67,9%	61,5%	67,0%
Forrentning af egenkapital	47,0%	56,6%	75,7%	79,1%	54,4%

Der henvises til definitioner i afsnittet om regnskabspraksis.

Ledelsesberetning

Årsrapporten for Soya Concept A/S for 2018/19 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 "soyaconcept" - 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 foregår via agenter respektive distributører. I slutningen af juni 2018 har selskabet overtaget virksomheden Shoe The Bear, der foretager salg af fodtøj, hovedsageligt via internethandel.

Udvikling i året

Selskabets resultatopgørelse for 2018/19 udviser et overskud på DKK 75.671.504, og selskabets balance pr. 30. juni 2019 udviser en egenkapital på DKK 154.482.793.

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 websshop. 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 med egne ansatte i Sverige og Norge samt dattervirksomheder med egne ansatte i Tyskland og England. Koncernen forhandler herudover gennem agenter og distributører i en række lande.

Redegørelse for samfundsansvar i henhold Årsregnskabslovens §99a

Forretningsmodel

Soya Concept A/S designer tøj og driver tekstilvirksomhed med salg til primært det europæiske marked. Produktionen ordres hos et begrænset antal leverandører i Kina og Asien med hvem man har mangeårige relationer. Fra kontorer i Tyskland, England, Sverige og Danmark varetager medarbejderne design,

Ledelsesberetning

indkøb, logistik og salg af virksomhedens produkter.

Risici i relation til samfundsansvar

Med udgangspunkt i forretningsmodellen og ledelsens viden om de markeder, Soya Concept A/S agerer i, er der identificeret følgende risici:

- Menneskerettigheder, miljø og klima: Der er risiko for, at Soya Concept A/S værdier og tilgang til menneskerettigheder, miljø og klima ikke efterleves blandt virksomhedens leverandører, hvilket af Soya Concept A/S kunder kan opfattes som virksomhedens ansvar.
- Anti-korruption: I de lande, hvor Soya Concept A/S ordrer sin produktion af tøj er korruption forekommende, og der er derfor risiko for, at også Soya Concept A/S vil opleve det.
- Soya Concept A/S har ingen risici identificeret i relation til medarbejder- og sociale forhold.

Begrundelse for hvorfor politikker for samfundsansvar ikke er relevante for Soya Concept A/S

Soya Concept A/S overholder gældende lovgivning i alle de lande og markeder, man agerer i både hvad angår indkøb og salg.

Virksomheden er opmærksom på de risici relateret til miljø, klima, menneskerettigheder og anti-korruption, som forretningsmodellen med sourcing i Kina og Asien inducerer, men med rettidig omhu og en lille, agil organisation, hvor alle medarbejdere har nem og direkte kontakt til en person i den øverste ledelse, hvis der i konkrete tilfælde skulle opstå tvivl om håndtering af emnerne inden for samfundsansvar, er det hidtil lykkedes ikke at have været udsat for uacceptable og omdømme reducerende forhold hos leverandørerne. Soya Concept A/S anvender et begrænset antal leverandører med hvem man har tætte og mangeårige relationer, hvorfor virksomhedens krav og forventninger efterleves af leverandørerne under skyldig hensyntagen til, at Soya Concept A/S forretningsmæssige størrelse og deraf følgende indflydelse er begrænset.

Soya Concept A/S' eget fodaftryk i forhold til klima og miljø begrænser sig til rejseaktiviteter og mindre emissioner fra virksomhedens kontorer. Disse klima og miljømæssige påvirkninger er så begrænsede, at de ikke vurderes at udgøre en risiko for hverken virksomhed eller det omkringliggende samfund, hvorfor en formaliseret politik ikke skønnes relevant.

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 2018/19, 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

Ledelsesberetning

ledelseslag (direktion og funktionschefer), har selskabet ikke fundet det nødvendigt 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.

Usædvanlige forhold

Selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2019 samt resultatet af selskabets aktiviteter for 2018/19 er ikke påvirket af usædvanlige forhold.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

	Note	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Nettoomsætning	1	498.214.449	494.685.053
Andre driftsindtægter		5.933.132	5.613.012
Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer		-282.153.424	-277.098.628
Andre eksterne omkostninger		-111.634.544	-113.071.423
Bruttoresultat		110.359.613	110.128.014
Personaleomkostninger	2	-41.830.373	-37.700.153
Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	3	-3.806.546	-3.652.386
Andre driftsomkostninger		-256.703	0
Resultat før finansielle poster		64.465.991	68.775.475
Indtægter af kapitalandele i dattervirksomheder		31.352.250	35.001.230
Finansielle indtægter	4	3.452.851	2.061.423
Finansielle omkostninger	5	-11.481.244	-13.077.927
Resultat før skat		87.789.848	92.760.201
Skat af årets resultat	6	-12.118.344	-13.219.884
Årets resultat		75.671.504	79.540.317

Balance 30. juni

Aktiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Goodwill		453.321	1.383.985
Immaterielle anlægsaktiver	7	453.321	1.383.985
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		6.019.020	6.732.747
Indretning af lejede lokaler		689.302	646.298
Materielle anlægsaktiver	8	6.708.322	7.379.045
Kapitalandele i dattervirksomheder	9	42.115.440	50.915.440
Finansielle anlægsaktiver		42.115.440	50.915.440
Anlægsaktiver		49.277.083	59.678.470
Varebeholdninger		64.302.841	44.880.494
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		41.816.286	40.646.004
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		58.922.442	52.292.900
Andre tilgodehavender		2.636.982	3.929.873
Udskudt skatteaktiv	13	519.100	866.000
Periodeafgrænsningsposter	10	1.489.548	1.367.963
Tilgodehavender		105.384.358	99.102.740
Likvide beholdninger		9.326.969	11.874.787
Omsætningsaktiver		179.014.168	155.858.021
Aktiver		228.291.251	215.536.491

Balance 30. juni

Passiver

	Note	2019 DKK	2018 DKK
Selskabskapital		750.000	750.000
Overført resultat		153.732.793	166.759.335
Egenkapital	11	154.482.793	167.509.335
Kreditinstitutter		10.518.864	85.329
Modtagne forudbetalinger fra kunder		1.834.412	1.480.623
Leverandører af varer og tjenesteydelser		35.500.266	20.480.568
Gæld til tilknyttede virksomheder		1.077.500	0
Selskabsskat		5.713.984	7.831.790
Anden gæld		19.163.432	18.148.846
Kortfristede gældsforpligtelser		73.808.458	48.027.156
Gældsforpligtelser		73.808.458	48.027.156
Passiver		228.291.251	215.536.491
Resultatdisponering	12		
Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser	14		
Nærtstående parter	15		
Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor	16		
Anvendt regnskabspraksis	17		

Egenkapitalopgørelse

	Selskabskapital	Overført	I alt
	DKK	DKK	DKK
Egenkapital 1. juli	750.000	166.759.336	167.509.336
Betalt ekstraordinært udbytte	0	-79.000.000	-79.000.000
Regulering af tidligere års tilskud fra koncern	0	-8.800.000	-8.800.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi primo	0	-2.174.402	-2.174.402
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi ultimo	0	1.023.060	1.023.060
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	253.295	253.295
Årets resultat	0	75.671.504	75.671.504
Egenkapital 30. juni	750.000	153.732.793	154.482.793

Noter til årsregnskabet

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK
1 Nettoomsætning		
Geografiske markeder		
Nettoomsætning, indland	93.680.990	91.577.911
Nettoomsætning, udland	404.533.459	403.107.142
	498.214.449	494.685.053
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	34.872.961	31.455.208
Pensioner	4.168.072	2.988.147
Andre omkostninger til social sikring	2.212.255	2.289.824
Andre personaleomkostninger	577.085	966.974
	41.830.373	37.700.153
 Heraf udgør vederlag til direktion:		
Direktion	4.417.320	4.965.462
	4.417.320	4.965.462
 Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	58	57
3 Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver		
Afskrivninger af immaterielle anlægsaktiver	907.555	917.427
Afskrivninger af materielle anlægsaktiver	2.898.991	2.734.959
	3.806.546	3.652.386
4 Finansielle indtægter		
Tilbageførte nedskrivninger finansielle aktiver	1.008.299	83.644
Renteindtægter tilknyttede virksomheder	1.228.425	1.307.271
Andre finansielle indtægter	927.991	670.508
Vautakursgevinster	288.136	0
	3.452.851	2.061.423

Noter til årsregnskabet

	2018/19	2017/18
	DKK	DKK
5 Finansielle omkostninger		
Renteomkostninger tilknyttede virksomheder	199.560	356.476
Andre finansielle omkostninger	323.785	344.559
Valutakursreguleringer	0	396.683
Afgivne kontantrabatter	10.957.899	11.980.209
	11.481.244	13.077.927
6 Skat af årets resultat		
Årets aktuelle skat	11.786.858	15.323.472
Årets udskudte skat	150.000	-954.000
Regulering af skat vedrørende tidligere år	-268.709	-98.256
Regulering af udskudt skat tidligere år	196.900	0
	11.865.049	14.271.216
der fordeler sig således:		
Skat af årets resultat	12.118.344	13.219.884
Skat af egenkapitalbevægelser	-253.295	1.051.332
	11.865.049	14.271.216
7 Immaterielle anlægsaktiver		Goodwill
		DKK
Kostpris 1. juli		2.767.972
Valutakursregulering		-48.047
Kostpris 30. juni		2.719.925
Ned- og afskrivninger 1. juli		1.383.986
Valutakursregulering		-24.937
Årets afskrivninger		907.555
Ned- og afskrivninger 30. juni		2.266.604
Regnskabsmæssig værdi 30. juni		453.321
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	14.795.325	3.192.009	17.987.334
Valutakursregulering	-18.084	-14.321	-32.405
Tilgang i årets løb	3.879.857	528.815	4.408.672
Afgang i årets løb	-3.363.114	0	-3.363.114
Kostpris 30. juni	<u>15.293.984</u>	<u>3.706.503</u>	<u>19.000.487</u>
Ned- og afskrivninger 1. juli	8.062.578	2.545.711	10.608.289
Valutakursregulering	-10.797	-10.407	-21.204
Årets afskrivninger	2.074.857	481.897	2.556.754
Årets ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	342.237	0	342.237
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	-1.193.911	0	-1.193.911
Ned- og afskrivninger 30. juni	<u>9.274.964</u>	<u>3.017.201</u>	<u>12.292.165</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>6.019.020</u>	<u>689.302</u>	<u>6.708.322</u>
Afskrives over	<u>3-5 år</u>	<u>3-5 år</u>	

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

9 Kapitalandele i dattervirksomheder

	2019 DKK	2018 DKK
Kostpris 1. juli	50.915.450	186.450
Tilgang i årets løb	0	50.729.000
Regulering tilgang tidligere år	-8.800.000	0
Kostpris 30. juni	<u>42.115.450</u>	<u>50.915.450</u>
Værdireguleringer 1. juli	-1.944.148	-2.027.792
Tilbageførsel af tidligere års nedskrivninger	1.008.299	83.644
Værdireguleringer 30. juni	<u>-935.849</u>	<u>-1.944.148</u>
Kapitalandele med negativ indre værdi nedskrevet over tilgodehavender	<u>935.839</u>	<u>1.944.138</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni	<u>42.115.440</u>	<u>50.915.440</u>

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%	2.405.294	30.745.927
Soya Concept UK Limited	England	1 GBP	100%	-935.839	988.387
Shoe The Bear ApS	Danmark	180.000 DKK	100%	-802.243	-4.346.407

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 Resultatdisponering

	2018/19 DKK	2017/18 DKK
Betalt ekstraordinært udbytte	79.000.000	80.000.000
Overført resultat	-3.328.496	-459.683
	75.671.504	79.540.317

13 Udskudt skatteaktiv

	2019 DKK	2018 DKK
Udskudt skatteaktiv 1. juli	866.000	-88.000
Årets indregnede beløb i resultatopgørelsen	-346.900	954.000
Udskudt skatteaktiv 30. juni	519.100	866.000

Noter til årsregnskabet

	2019	2018
	DKK	DKK
14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser		
Leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelse:		
Inden for 1 år	42.554	42.750
Mellem 1 og 5 år	42.554	0
	85.108	42.750

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 20.397 tkr. Af likvide midler er indestående på sikringskonti, netto 820 tkr., håndpantet til faktoringsselskab.

Huslejeoplygninger vedr. uopsigelig del af kontrakter andrager 9.274 tkr. eksklusiv merværdiafgift pr. 30. juni 2019.

Selskabet har - gennem pengeinstitut - afgivet garantier (betalingsgarantier og importremburs) for i alt 3.320 tkr.

Selskabet har afgivet selvskyldnerkaution for datterselskabs engagement med pengeinstitut. Pr. 30. juni 2019 havde datterselskabet et indestående på 1,1 mio. kr. i pengeinstituttet og - gennem pengeinstituttet - afgivet betalingsgarantier for 337 tkr.

Herudover har selskabet sammen med moderselskabet afgivet solidarisk selvskyldnerkaution for andet datterselskabs engagement med pengeinstitut. Pr. 30. juni 2019 havde dette datterselskab et udestående i pengeinstituttet på 20,2 mio. kr., en trækingsret på i alt 24 mio.kr. og - gennem pengeinstituttet - afgivet betalingsgarantier for 4.284 tkr.

Selskabet har endvidere afgivet selvskyldnerkaution for anden tilknyttet virksomheds engagement med pengeinstitut. Pr. 30. juni 2019 havde den tilknyttede virksomhed et udestående i pengeinstituttet på 99,0 mio. kr.

Selskabet har afgivet støtteerklæring til datterselskab til fordel for datterselskabets kreditorer, om understøttelse og om at stille den fornødne likviditet til rådighed.

Noter til årsregnskabet

14 Eventualposter og øvrige økonomiske forpligtelser (fortsat)

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.

15 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

Skare Viller Holding 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

Noter til årsregnskabet

15 Nærtstående parter (fortsat)

Koncernregnskab

Selskabet indgår i koncernrapporten for moderselskabet

Navn

Hjemsted

Sushi Newco A/S

Sønderborg

16 Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Selskabet har i henhold til ÅRL § 96, stk. 3 undladt at oplyse det samlede honorar til generalforsamlingsvalgt revisor da honoraret indgår i koncernregnskabet for Sushi Newco, hvortil der henvises.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Soya Concept A/S for 2018/19 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 2018/19 er aflagt i DKK.

Koncernregnskab

Med henvisning til årsregnskabslovens § 112 og til koncernregnskabet for Sushi Newco A/S har selskabet undladt at udarbejde koncernregnskab.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens § 86, stk. 4 og til pengestrømsopgørelsen i koncernregnskabet for Sushi Newco A/S har selskabet undladt at udarbejde pengestrømsopgørelse.

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

Indgåede leasingkontrakter vurderes at være operationel leasing, idet selskabet ikke har alle væsentlige risici og fordele forbundet med ejendomsretten. Ydelser i forbindelse med operationel leasing indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 2019 er der sikret fremtidigt varekøb på tUSD 6.000 for en periode på op til 12 måneder. Dagsværdien af terminskontrakterne udgør tDKK 1.023.060, 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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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 lønafhængige 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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

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

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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgsomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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.

Noter til årsregnskabet

17 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

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.

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	$\frac{\text{Egenkapital ultimo} \times 100}{\text{Samlede aktiver ultimo}}$
Forrentning af egenkapital	$\frac{\text{Ordinært resultat efter skat} \times 100}{\text{Gennemsnitlig egenkapital}}$