



Sønderjyllands Revision
Statsautoriseret revisionsaktieselskab

Nørreport 3 · 6200 Aabenraa
Tlf. 74 62 61 12 · Fax 74 62 95 20

Torvegade 6 · 6330 Padborg
Tlf. 74 67 20 21 · Fax 74 67 22 15

Jyllandsgade 28¹ · 6400 Sønderborg
Tlf. 74 43 77 00 · Fax 73 42 09 98

kontakt@sr.dk · www.sr.dk

Sushi Newco A/S

Under Broen 1, 6400 Sønderborg

CVR-nr. 30 70 86 95

Årsrapport

2019/20

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 2. december 2020.

Mogens Olesen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	5
Koncernoversigt	6
Hovedtal og nøgletal for koncernen	7
Ledelsesberetning	9
Koncern- og årsregnskab 1. juli 2019 - 30. juni 2020	
Anvendt regnskabspraksis	12
Resultatopgørelse	20
Balance	21
Egenkapitalopgørelse for koncernen	24
Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden	24
Pengestrømsopgørelse	26
Noter	27

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato aflagt årsrapporten for 2019/20 for Sushi Newco A/S.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter vores opfattelse giver koncernregnskabet og årsregnskabet et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Sønderborg, den 2. december 2020

Direktion

Torben Brodersen

Bestyrelse

Thomas Skare Viller
Formand

Mogens Olesen

Torben Brodersen

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Sushi Newco A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Sushi Newco A/S for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter for såvel koncernen som selskabet samt pengestrømsopgørelse for koncernen. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020, af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter og af koncernens pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2019 - 30. juni 2020 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit ”Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet”. Vi er uafhængige af koncernen 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.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen eller selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

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 koncernregnskabet og årsregnskabet, 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 koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og 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 koncernregnskabet og årsregnskabet 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 koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

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.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Sønderborg, den 2. december 2020

Sønderjyllands Revision

Statsautoriseret revisionsaktieselskab
CVR-nr. 18 06 16 35

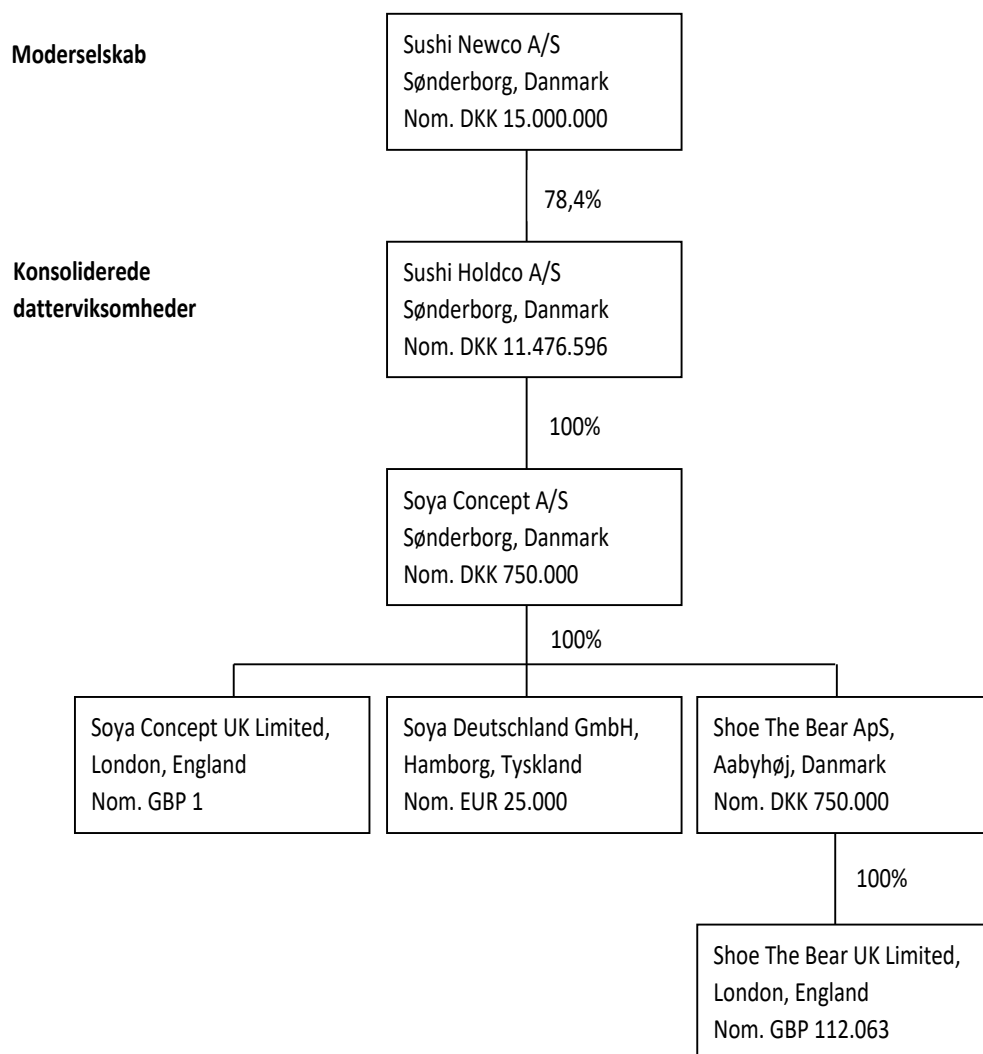
Flemming Smidt Jensen

Statsaut. revisor
mne18615

Selskabsoplysninger

Selskabet	Sushi Newco A/S Under Broen 1 6400 Sønderborg
	CVR-nr.: 30 70 86 95
	Stiftet: 6. juli 2007
	Hjemsted: Sønderborg
	Regnskabsår: 1. juli - 30. juni 13. regnskabsår
Bestyrelse	Thomas Skare Viller, Formand Mogens Olesen Torben Brodersen
Direktion	Torben Brodersen
Revision	Sønderjyllands Revision, Statsautoriseret revisionsaktieselskab Jyllandsgade 28 6400 Sønderborg
Bankforbindelse	Jyske Bank

Koncernoversigt



Hovedtal og nøgletal for koncernen

	2019/20 t.kr.	2018/19 t.kr.	2017/18 t.kr.	2016/17 t.kr.	2015/16 t.kr.
Resultatopgørelse:					
Nettoomsætning	488.721	554.274	494.710	494.733	445.113
Bruttoresultat	144.640	177.650	174.881	172.628	154.058
Resultat af ordinær primær drift	26.154	78.248	95.132	105.192	93.097
Finansielle poster, netto	-14.381	-14.047	-14.925	-15.520	-14.913
Årets resultat	-8.067	39.742	52.743	61.730	53.866
Balance:					
Balancesum	268.204	376.441	386.837	335.309	338.094
Investeringer i materielle anlægsaktiver	-2.068	-2.718	-3.526	-5.799	-3.781
Egenkapital	574	77.682	108.934	103.968	110.072
Pengestrømme:					
Driftsaktivitet	94.255	44.683	66.912	74.471	69.151
Investeringsaktivitet	-2.068	5.939	-57.294	-7.792	-2.607
Finansieringsaktivitet	-81.394	-51.369	-14.595	-66.805	-60.303
Pengestrømme i alt	10.793	-746	-4.977	-126	6.241
Medarbejdere:					
Gennemsnitligt antal heltidsansatte medarbejdere	91	94	77	65	58
Nøgletal i %:					
Bruttomargin	29,6	32,1	35,4	34,9	34,6
Overskudsgrad (EBIT-margin)	5,4	14,1	19,2	21,3	20,9
Soliditetsgrad	0,2	20,6	28,2	31,0	32,6
Egenkapitalforrentning	-20,6	42,6	49,5	57,7	50,7

Beregningen af hoved- og nøgletal følger i al væsentlighed Finansforeningens anbefalinger og afviger kun på nogle punkter herfra.

De i hoved- og nøgletalsoversigten anførte nøgletal er beregnet således:

Bruttomargin	$\frac{\text{Bruttoresultat} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Overskudsgrad (EBIT-margin)	$\frac{\text{Resultat af primær drift (EBIT)} \times 100}{\text{Nettoomsætning}}$
Soliditetsgrad	$\frac{\text{Egenkapital inklusive minoritetsinteresser ultimo} \times 100}{\text{Aktiver i alt ultimo}}$

Hovedtal og nøgletal for koncernen

Egenkapitalforrentning	$\frac{\text{*Resultat x 100}}{\text{Gennemsnitlig egenkapital inklusive minoritetsinteresser}}$
*Resultat	Årets resultat inklusive minoritetsinteressers andel heraf

Ledelsesberetning

Koncernens væsentligste aktiviteter

Koncernens og Sushi Newco A/S's hovedaktivitet har i lighed med tidligere år været at drive virksomhed indenfor tekstilgrossistindustrien.

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 koncernen overtaget virksomheden Shoe The Bear ApS, der foretager salg af fodtøj, hovedsagligt via internethandel.

Usædvanlige forhold

Koncernens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2020 samt resultatet af koncernens aktiviteter for 2019/20 er negativt påvirket af nedskrivning på koncerngoodwill på 35.668.929 kr.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets nettoomsætning udgør 488.721.448 kr. mod 554.273.938 kr. sidste år. Det ordinære resultat efter skat udgør 57.161.786 kr. mod 63.589.605 kr. sidste år.

Årets resultater har ikke levet op til det budgetterede og forventede, hvilket skyldes den ovenfor beskrevne nedskrivning af koncerngoodwill samt det forhold, at koncernen i slutningen af finansåret blev ramt af COVID-19. På grund af COVID-19 og nedskrivningen af koncerngoodwill betragtes årets resultater som værende utilfredsstillende.

Det kommende år vil også være negativt påvirket af COVID-19, da lavere ordreoptag i foråret 2020 vil medføre lavere omsætning i efteråret 2020. Resultatet for det kommende år forventes at blive markant bedre end indeværende år, da den ovenfor beskrevne nedskrivning af koncerngoodwill er endelig og ikke påvirker de kommende år.

Særlige risici - driftsrisici og finansielle risici

Markedsrisici

Koncernen 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.

Ledelsesberetning

Redegørelse for samfundsansvar

Forretningsmodel og engagement

Koncernen designer tøj og driver i datterselskaberne tekstil- og skovirksomhed 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, indkøb, logistik og salg af koncernens produkter.

Oplysning om væsentlige risici, der knytter sig til samfundsansvar

Med udgangspunkt i forretningsmodellen og ledelsens viden om de markeder, koncernen agerer i, er der identificeret følgende risici:

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

Begrundelse for hvorfor politikker for samfundsansvar ikke er relevante for koncernen:

Koncernen verholder gældende lovgivning i alle de lande og markeder, man agerer i både hvad angår indkøb og salg.

Koncernen 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. Koncernen anvender et begrænset antal leverandører med hvem man har tætte og mangeårige relationer, hvorfor koncernens krav og forventninger efterleves af leverandørerne under skyldig hensyntagen til, at koncernens forretningsmæssige størrelse og deraf følgende indflydelse er begrænset.

Koncernens eget fodaftryk i forhold til klima og miljø begrænser sig til rejseaktiviteter og mindre emissioner fra koncernens kontorer. Disse klima og miljømæssige påvirkninger er så begrænsede, at de ikke vurderes at udgøre en risiko for hverken koncernen eller det omkringliggende samfund, hvorfor en formaliseret politik ikke skønnes relevant.

Ledelsesberetning

Medarbejderne er koncernens vigtigste ressource, men dels har man ingen problem med at tiltrække og fastholde dygtige medarbejdere, dels er organisationen så flad og kontakten til ledelsen så direkte, at formalisering af medarbejderforhold i politikker og vejledninger ikke er nødvendig. Alle kan blot rette henvendelse direkte til ledelsen, hvis man har spørgsmål der vedrører medarbejder forhold eller anti-korruption.

Måltal og politikker for det underrepræsenterede køn

Måltal for bestyrelsen

Sushi Newco A/S og koncernens selskaber har sat et mål om minimum 33% kvindelige medlemmer i bestyrelsen i 2021. Den nuværende status er 0%. Målet blev fastsat i 2015. Målet blev ikke nået i 2019/20, da generalforsamlingen ikke ønskede at skifte ud i den siddende bestyrelse.

Politik for øgning af det underrepræsenterede køn på koncernens ledelsesniveauer

Henset til at koncernen, herunder Soya Concept A/S, på nuværende tidspunkt har opnået ligelig fordeling på køn på øvrige ledelseslag (direktion og funktionschefer), har koncernen ikke fundet det nødvendigt at opstille en politik herom.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Udbruddet af COVID-19 betyder nye udfordringer og risici for koncernen. Der er truffet en række foranstaltninger med henblik på at sikre medarbejdernes helbred og sundhed. I tilknytning til de helbredsmæssige risici har virusudbruddet betydet usikkerhed og ustabilitet såvel politisk/samfundsmæssigt som for koncernen. Nuværende og eventuelle fremtidige politiske og økonomiske foranstaltninger, som måtte blive sat i værk, vil kunne afstedkomme finansielle risici knyttet til driften i koncernens datterselskaber og eventuelt begrænse deres samhandelsmuligheder.

Koncernens nuværende og planlagte aktiviteter giver imidlertid ikke anledning til særlige finansielle risici, og koncernens likviditetsberedskab forventes at være sikret i tilstrækkeligt omfang.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Sushi Newco A/S er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en stor klasse C-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, 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 koncernen, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

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

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

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

Omregning af 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, omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver og andre ikke-monetære aktiver, der er købt i fremmed valuta og som ikke anses for at være investeringsaktiver måles til kursen på transaktionsdagen.

Opfylder de udenlandske tilknyttede virksomheder og associerede virksomheder kriterierne for selvstændige enheder, omregnes resultatopgørelserne til en gennemsnitlig valutakurs for perioden, og balanceposterne omregnes til balancedagens valutakurser. Kursdifferencer, som er opstået ved omregning af udenlandske tilknyttede virksomheders egenkapital ved årets begyndelse til balancedagens valutakurser, indregnes direkte på egenkapitalen. Dette gælder også kursdifferencer, som er opstået ved omregning af resultatopgørelser fra gennemsnitskurser til balancedagens valutakurser.

Anvendt regnskabspraksis

Ved indregning af udenlandske tilknyttede virksomheder, der er integrerede enheder, omregnes monetære poster til balancedagens kurs. Ikke-monetære poster omregnes til kursen på anskaffelsestidspunktet eller på tidspunktet for efterfølgende op- eller nedskrivning af aktivet. Resultatopgørelsens poster omregnes til transaktionsdagens kurs, idet poster afledt af ikke-monetære poster dog omregnes til historiske kurser for den ikke-monetære post.

Afledte finansielle instrumenter

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

Ændringer i dagsværdien af afledte finansielle instrumenter, der er klassificeret som og opfylder betingelserne for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes i andre tilgodehavender eller anden gæld og i egenkapitalen.

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

Koncernregnskabet

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden Sushi Newco A/S samt tilknyttede virksomheder, hvori Sushi Newco A/S direkte eller indirekte besidder mere end 50 % af stemmerettighederne eller på anden måde har bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder mellem 20 % og 50 % af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

Ved konsolideringen foretages eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, aktiebesiddelser, interne mellemværender og udbytter samt realiserede og urealiserede fortjenester og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder udlignes med den forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders handelsværdi af nettoaktiver og forpligtelser på anskaffelsestidspunktet.

Ved køb af nye virksomheder anvendes overtagelsesmetoden, hvorefter de nytilkøbte virksomheders identificerede aktiver og forpligtelser måles til dagsværdi på erhvervelsestidspunktet. Omkostninger til omstruktureringer, som er indregnet i den overtagne virksomhed inden overtagelsesdagen og som ikke er aftalt som led i virksomhedsovertagelsen, indgår i overtagelsesbalancen og dermed fastlæggelse af goodwill. Omstruktureringer, der besluttet af den overtagne virksomhed, indregnes i resultatopgørelsen. Der tages hensyn til skatteeffekten af de foretagne omvurderinger.

Anvendt regnskabspraksis

Positive forskelsbeløb (goodwill) mellem kostpris og dagsværdi af overtagne identificerbare aktiver og forpligtelser, inklusiv hensatte forpligtelser til omstrukturering, indregnes under immaterielle anlægsaktiver og afskrives systematisk over resultatopgørelsen efter en individuel vurdering af den økonomiske brugstid. Negative forskelsbeløb (negativ goodwill) indregnes som en indtægt i resultatopgørelsen på overtagelsestidspunktet, når de almindelige betingelser for indregning af en indtægt er til stede.

Minoritetsinteresser

I koncernregnskabet indregnes de tilknyttede virksomheders regnskabsposter 100%. Minoritetsinteressernes forholdsmæssige andel af de tilknyttede virksomheders resultat og egenkapital reguleres årligt og præsenteres særskilt nedenunder resultatopgørelsen og i en særskilt hovedpost under egenkapitalen.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Nettoomsætning indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang, og såfremt indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget. Nettoomsætningen indregnes eksklusiv moms og afgifter og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Vareforbrug

Vareforbrug omfatter omkostninger til køb af råvarer og hjælpematerialer med fradrag af rabatter samt årets forskydning i varebeholdninger.

Andre driftsindtægter

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

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer og operationelle leasingomkostninger.

Personaleomkostninger

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

Af- og nedskrivninger

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

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens hovedaktiviteter, herunder tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, realiserede og urealiserede kursgevinster og kurstab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen mv. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i tilknyttede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklares.

Skat af årets resultat

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

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning med tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Udviklingsprojekter, patenter og licenser

Færdiggjorte udviklingsprojekter og omkostninger til internt oparbejdede rettigheder måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger eller til genindvindingsværdien, hvor denne er lavere. Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid, dog maksimalt 5 år.

Goodwill

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer med de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden, der er vurderet til 5-20 år for så vidt angår goodwill erhvervet ved koncernetablering, og vurderet til 3-10 år for så vidt angår goodwill erhvervet fra agent m.fl.

Afskrivningsperioden er fastsat med udgangspunkt i forventet tilbagebetalingsperiode og er længst for strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og forventet lang indtjeningsprofil.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Afskrivningsperioden og restværdien fastsættes på anskaffelsestidspunktet og revurderes årligt. Overstiger restværdien aktivets regnskabsmæssige værdi, ophører afskrivningen.

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

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

	Brugstid
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-6 år

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter eller andre driftsmkostninger.

Leasingkontrakter

Leasingkontrakter vurderes at være operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Koncernens samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasingaftaler og lejeaftaler oplyses under eventualposter.

Indretning af lejede lokaler

Indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der foretages lineære afskrivninger baseret på vurdering af aktivets forventede brugstid, der er sat til 3-5 år.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Nedskrivning på anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af såvel immaterielle som materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Anvendt regnskabspraksis

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

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

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når betingelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealisationsværdien af varebeholdninger lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af såvel færdiggørelsesomkostninger som omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Nettorealisationsværdien fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, kurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi. Der nedskrives til nettorealisationsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, som er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Sushi Newco A/S som administrationselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for danske selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Anvendt regnskabspraksis

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som ”Tilgodehavende selskabsskat” eller ”Skyldig selskabsskat”.

Udskudt skat er skatten af alle 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, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, 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. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder indregnes de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, således at forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser koncernens pengestrømme for året fordelt på driftsaktivitet, investeringsaktivitet og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider samt likvider ved årets begyndelse og afslutning.

Likviditetsvirkningen af køb og salg af virksomheder vises separat under pengestrømme fra investeringsaktivitet. I pengestrømsopgørelsen indregnes pengestrømme vedrørende købte virksomheder fra anskaffelsestidspunktet, og pengestrømme vedrørende solgte virksomheder indregnes frem til salgstidspunktet.

Pengestrømme fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som årets resultat reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital samt betalt selskabsskat.

Pengestrømme fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af virksomheder og aktiviteter samt køb og salg af immaterielle, materielle og finansielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af selskabskapital og omkostninger forbundet hermed. Herudover omfatter pengestrømmene optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til selskabsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger.

Segmentoplysninger

Der gives oplysninger på koncernens aktivitet. Oplysninger om forretningssegmenter og geografiske markeder er baseret på koncernens afkast og risici samt ud fra den interne økonomistyring. Forretningssegmenter anses som det primære segmentområde, hvor forretningen omfatter samme produkt, der sælges på forskellige markeder. I henhold til bekendtgørelse om undtagelser fra årsregnskabsloven omfatter oplysningerne på det geografiske segmentområde alene nettoomsætningen. Endvidere gives der alene oplysninger for koncernen.

Resultatopgørelse 1. juli - 30. juni

Note	Koncern		Modervirksomhed		
	2019/20 kr.	2018/19 kr.	2019/20 kr.	2018/19 kr.	
1	Nettoomsætning	488.721.448	554.273.938	0	0
	Andre driftsindtægter	1.686.988	0	0	0
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-288.246.915	-317.502.260	0	0
	Andre eksterne omkostninger	-57.521.317	-59.122.118	-90.240	-83.500
	Bruttoresultat	144.640.204	177.649.560	-90.240	-83.500
3	Personaleomkostninger	-60.391.925	-66.627.308	0	0
4	Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	-58.010.382	-32.517.110	0	0
	Andre driftsomkostninger	-83.932	-256.703	0	0
	Resultat før finansielle poster	26.153.965	78.248.439	-90.240	-83.500
	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	58.374.000	64.800.000
	Andre finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	0	509.336	496.913
	Andre finansielle indtægter	1.796.221	1.444.125	0	0
5	Øvrige finansielle omkostninger	-16.177.225	-15.490.971	-1.973.228	-1.965.217
	Resultat før skat	11.772.961	64.201.593	56.819.868	63.248.196
6	Skat af årets resultat	-19.839.687	-24.459.471	341.918	341.409
7	Årets resultat	-8.066.726	39.742.122	57.161.786	63.589.605
	Koncernens resultat fordeler sig således:				
	Aktionærer i Sushi Newco A/S	-7.155.252	33.280.157		
	Minoritetsinteresser	-911.474	6.461.965		
		-8.066.726	39.742.122		

Balance 30. juni

Note	Aktiver		Modervirksomhed		
	Koncern		2020	2019	
	2020	2019	kr.	kr.	
	kr.	kr.	kr.	kr.	
Anlægsaktiver					
8	Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter	11.048	51.326	0	0
9	Goodwill	150.243.150	205.247.597	0	0
	Immaterielle anlægsaktiver i alt	150.254.198	205.298.923	0	0
10	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5.557.103	6.105.699	0	0
11	Indretning af lejede lokaler	1.087.747	1.160.035	0	0
	Materielle anlægsaktiver i alt	6.644.850	7.265.734	0	0
12	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	235.800.000	235.800.000
13	Andre tilgodehavender	5.297.560	8.800.000	0	0
	Finansielle anlægsaktiver i alt	5.297.560	8.800.000	235.800.000	235.800.000
	Anlægsaktiver i alt	162.196.608	221.364.657	235.800.000	235.800.000

Balance 30. juni

Aktiver		Koncern		Modervirksomhed	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
<u>Note</u>					
Omsætningsaktiver					
	Fremstillede varer og handelsvarer	34.505.728	78.334.133	0	0
	Varebeholdninger i alt	34.505.728	78.334.133	0	0
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	37.105.387	50.246.823	0	0
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	20.882.768	20.373.432
14	Udskudte skatteaktiver	748.525	2.377.352	17.305	0
	Tilgodehavende selskabsskat	1.077.000	522.964	1.077.000	0
	Tilgodehavende skat hos tilknyttede virksomheder	0	0	1.615.213	3.639.849
	Andre tilgodehavender	2.601.693	3.537.391	0	0
15	Periodeafgrænsningsposter	2.657.914	3.538.987	0	0
	Tilgodehavender i alt	44.190.519	60.223.517	23.592.286	24.013.281
	Likvide beholdninger	27.311.020	16.518.373	725.391	1.042.275
	Omsætningsaktiver i alt	106.007.267	155.076.023	24.317.677	25.055.556
	Aktiver i alt	268.203.875	376.440.680	260.117.677	260.855.556

Balance 30. juni

		Koncern		Modervirksomhed	
		2020 kr.	2019 kr.	2020 kr.	2019 kr.
Passiver					
Egenkapital					
	Virksomhedskapital	15.000.000	15.000.000	15.000.000	15.000.000
	Overført resultat	-27.210.014	38.196.077	138.360.095	138.198.309
	Egenkapital før minoritetsinteresser	-12.210.014	53.196.077	153.360.095	153.198.309
	Minoritetsinteresser	12.784.163	24.485.503	0	0
	Egenkapital i alt	574.149	77.681.580	153.360.095	153.198.309
Gældsforpligtelser					
	Kreditinstitutter i øvrigt	100.000.000	100.000.000	100.000.000	100.000.000
	Anden gæld	3.345.162	0	0	0
16	Langfristede gældsforpligtelser i alt	103.345.162	100.000.000	100.000.000	100.000.000
	Gæld til pengeinstitutter	108.786.626	122.554.252	0	0
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	1.491.188	1.834.412	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	22.357.967	44.945.533	0	0
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	2.528.282	2.497.107
	Selskabsskat	4.408.941	3.372.529	0	1.298.394
	Skyldig selskabsskat til tilknyttede virksomheder	0	0	2.367.609	2.000.055
	Anden gæld	27.239.842	26.052.374	1.861.691	1.861.691
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	164.284.564	198.759.100	6.757.582	7.657.247
	Gældsforpligtelser i alt	267.629.726	298.759.100	106.757.582	107.657.247
	Passiver i alt	268.203.875	376.440.680	260.117.677	260.855.556
2	Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor				
17	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				
18	Eventualposter				
19	Nærtstående parter				

Egenkapitalopgørelse for koncernen

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	Minoritetsinteresser kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2018	15.000.000	68.588.128	25.345.902	108.934.030
Valutakursregulering	0	14.490	2.637	17.127
Årets overførte overskud eller underskud	0	33.280.157	6.461.965	39.742.122
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-63.000.000	-7.200.000	-70.200.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi, primo	0	-1.967.121	-358.081	-2.325.202
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi, ultimo	0	1.086.740	197.823	1.284.563
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	193.683	35.257	228.940
Egenkapital 1. juli 2019	15.000.000	38.196.077	24.485.503	77.681.580
Valutakursregulering	0	-147.162	-33.881	-181.043
Regulering til økonomisk minoritetssejerandele	0	-60.000	60.000	0
Årets overførte overskud eller underskud	0	-64.155.251	-11.537.474	-75.692.725
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	57.000.000	10.626.000	67.626.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-57.000.000	-10.626.000	-67.626.000
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi, primo	0	-1.086.740	-197.823	-1.284.563
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi, ultimo	0	-251.309	-45.747	-297.056
Skat af årets regulering af sikringsinstrumenter	0	294.371	53.585	347.956
	15.000.000	-27.210.014	12.784.163	574.149

Egenkapitalopgørelse for modervirksomheden

	Virksomhedskapital kr.	Overført resultat kr.	I alt kr.
Egenkapital 1. juli 2018	15.000.000	137.608.704	152.608.704
Årets overførte overskud eller underskud	0	589.605	589.605
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	63.000.000	63.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-63.000.000	-63.000.000
Egenkapital 1. juli 2019	15.000.000	138.198.309	153.198.309
Årets overførte overskud eller underskud	0	161.786	161.786
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	57.000.000	57.000.000
Udloddet ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	0	-57.000.000	-57.000.000
	15.000.000	138.360.095	153.360.095

Pengestrømsopgørelse 1. juli - 30. juni

<u>Note</u>	Koncern	
	2019/20 kr.	2018/19 kr.
Årets resultat	-8.066.726	39.742.122
20 Reguleringer	97.252.209	71.280.130
21 Ændring i driftskapital	42.309.274	-16.575.691
Pengestrømme fra drift før finansielle poster	131.494.757	94.446.561
Renteindbetalinger og lignende	1.796.221	1.444.124
Renteudbetalinger og lignende	-21.655.829	-15.473.843
Pengestrøm fra ordinær drift	111.635.149	80.416.842
Betalt selskabsskat	-17.380.527	-35.733.432
Pengestrømme fra driftsaktivitet	94.254.622	44.683.410
Køb af immaterielle anlægsaktiver	0	-143.477
Køb af materielle anlægsaktiver	-3.433.883	-2.717.691
Salg af materielle anlægsaktiver	1.365.534	0
Regulering goodwill tidligere år	0	8.800.000
Pengestrømme fra investeringsaktivitet	-2.068.349	5.938.832
Udbetalt udbytte	-57.000.000	-63.000.000
Betalt udbytte minoritetsinteresser	-10.626.000	-7.200.000
Ændring i kortfristet gæld til pengeinstitutter	-13.767.626	18.831.302
Pengestrømme fra finansieringsaktivitet	-81.393.626	-51.368.698
Ændring i likvider	10.792.647	-746.456
Likvider primo	16.518.373	17.264.829
Likvider ultimo	27.311.020	16.518.373
Likvider		
Likvide beholdninger	27.311.020	16.518.373
Likvider ultimo	27.311.020	16.518.373

Noter

1. Nettoomsætning Segmentoplysninger

Geografiske markeder

	<u>Indland</u>	<u>Udland</u>	<u>I alt</u>
Koncern	103.416.923	385.304.525	488.721.448

Aktiviteter

	<u>Tøj mv.</u>	<u>Sko mv.</u>	<u>I alt</u>
Koncern	446.413.221	42.308.227	488.721.448

2. Honorar til generalforsamlingsvalgt revisor

Samlet honorar til Sønderjyllands Revision 2019/20,
PricewaterhouseCoopers 2018/19

	Koncern 2019/20 kr.	2018/19 kr.
	407.144	474.716
Honorar vedrørende lovpligtig revision	253.100	259.452
Skattemæssig rådgivning	35.500	36.100
Andre ydelser	118.544	179.164
	<u>407.144</u>	<u>474.716</u>

3. Personaleomkostninger

	Koncern 2019/20 kr.	2018/19 kr.
Lønninger og gager	52.536.798	56.748.824
Pensioner	3.970.501	4.996.963
Andre omkostninger til social sikring	3.673.033	3.846.925
Personaleomkostninger i øvrigt	211.593	1.034.596
	<u>60.391.925</u>	<u>66.627.308</u>
Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere	<u>91</u>	<u>94</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B stk. 3 er vederlaget til direktionen ikke oplyst.

Noter

	Koncern	
	2019/20 kr.	2018/19 kr.
4. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	19.362.881	28.824.057
Nedskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	35.668.929	0
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	2.978.572	3.693.053
	58.010.382	32.517.110

	Koncern		Modervirksomhed	
	2019/20 kr.	2018/19 kr.	2019/20 kr.	2018/19 kr.
5. Øvrige finansielle omkostninger				
Finansielle omkostninger, tilknyttede virksomheder	0	0	66.978	64.175
Andre finansielle omkostninger	16.177.225	15.490.971	1.906.250	1.901.042
	16.177.225	15.490.971	1.973.228	1.965.217

I lighed med tidligere år omfatter posten for koncernen afgivne kontantrabatter. Afgivne kontantrabatter udgør henholdsvis 11.461.572 kr. for indeværende år og 10.957.899 kr. for foregående år.

6. Skat af årets resultat				
Skat af årets resultat	17.908.671	23.979.123	-324.613	-341.409
Årets regulering af udskudt skat	1.643.516	408.539	-17.305	0
Regulering af tidligere års skat	287.500	71.809	0	0
	19.839.687	24.459.471	-341.918	-341.409

	Modervirksomhed	
	2019/20 kr.	2018/19 kr.
7. Forslag til resultatdisponering		
Ekstraordinært udbytte vedtaget i regnskabsåret	57.000.000	63.000.000
Overføres til overført resultat	161.786	589.605
Disponeret i alt	57.161.786	63.589.605

Noter

	Koncern	
	30/6 2020 kr.	30/6 2019 kr.
8. Færdiggjorte udviklingsprojekter, herunder patenter og lignende rettigheder, der stammer fra udviklingsprojekter		
Kostpris primo	135.845	135.845
Kostpris ultimo	135.845	135.845
Af- og nedskrivninger primo	-84.519	0
Årets afskrivninger	-40.278	-84.519
Af- og nedskrivninger ultimo	-124.797	-84.519
Regnskabsmæssig værdi ultimo	11.048	51.326
	Koncern	
	30/6 2020 kr.	30/6 2019 kr.
9. Goodwill		
Kostpris primo	422.997.046	431.701.616
Regulering tilgang tidligere år	0	-8.800.000
Omregning til valutakurs ultimo	-307.003	-48.047
Tilgang i årets løb	0	143.477
Kostpris ultimo	422.690.043	422.997.046
Af- og nedskrivninger primo	-217.749.449	-189.034.847
Omregning til valutakurs ultimo	294.088	24.937
Årets afskrivninger	-19.322.603	-28.739.539
Årets nedskrivninger	-35.668.929	0
Af- og nedskrivninger ultimo	-272.446.893	-217.749.449
Regnskabsmæssig værdi ultimo	150.243.150	205.247.597

Noter

	Koncern	
	30/6 2020 kr.	30/6 2019 kr.
10. Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		
Kostpris primo	15.637.467	15.138.603
Omregning til valutakurs ultimo	8.921	-17.879
Tilgang i årets løb	2.823.329	3.879.857
Afgang i årets løb	-2.450.659	-3.363.114
Kostpris ultimo	16.019.058	15.637.467
Af- og nedskrivninger primo	-9.531.768	-8.062.373
Omregning til valutakurs ultimo	-6.684	12.811
Årets afskrivninger	-2.283.494	-2.333.880
Årets af- og nedskrivninger på afhændede og udrangerede aktiver	-15.883	-342.237
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	1.375.874	1.193.911
Af- og nedskrivninger ultimo	-10.461.955	-9.531.768
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.557.103	6.105.699
11. Indretning af lejede lokaler		
Kostpris primo	5.941.923	5.621.338
Omregning til valutakurs ultimo	-53.209	-15.328
Tilgang i årets løb	610.554	783.319
Afgang i årets løb	-475.546	-447.406
Kostpris ultimo	6.023.722	5.941.923
Af- og nedskrivninger primo	-4.781.888	-4.222.879
Omregning til valutakurs ultimo	49.562	10.631
Årets afskrivninger	-679.195	-1.016.937
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	475.546	447.297
Af- og nedskrivninger ultimo	-4.935.975	-4.781.888
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.087.747	1.160.035

Noter

	Modervirksomhed	
	30/6 2020 kr.	30/6 2019 kr.
12. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder		
Kostpris primo	235.800.000	235.800.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	235.800.000	235.800.000

Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter

	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.
Sushi Holdco A/S, Under Broen 1, 6400 Sønderborg (Stemmeandel: 84,6%)	78,4 %	292.456.525	22.293.698

	Koncern	
	30/6 2020 kr.	30/6 2019 kr.
13. Andre tilgodehavender		
Kostpris primo	8.800.000	0
Tilgang i årets løb	0	8.800.000
Afgang i årets løb	-3.502.440	0
Kostpris ultimo	5.297.560	8.800.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	5.297.560	8.800.000

Noter

	Koncern		Modervirksomhed	
	30/6 2020 kr.	30/6 2019 kr.	30/6 2020 kr.	30/6 2019 kr.
14. Udskudte skatteaktiver				
Udskudte skatteaktiver primo	2.377.352	2.983.060	0	0
Udskudt skat af årets resultat	-1.643.516	-605.439	17.305	0
Kursregulering, netto	14.689	-269	0	0
	748.525	2.377.352	17.305	0

Det indregnede skatteaktiv består af forskydninger mellem regnskabsmæssige og skattemæssige afskrivninger samt fremførbare underskud i datterselskaber.

15. Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer, messeudgifter og hjemtagelsesomkostninger vedrørende svømmende varer.

16. Gældsforpligtelser

Koncern og modervirksomhed

	Gæld i alt 30/6 2020 kr.	Kortfristet del af lang- fristet gæld kr.	Langfristet gæld 30/6 2020 kr.	Restgæld efter 5 år kr.
Kreditinstitutter i øvrigt	100.000.000	0	100.000.000	0
	100.000.000	0	100.000.000	0

Noter

17. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncern

For engagement med faktoringsselskab har koncerneselskaber stillet pantsikkerhed i tilgodehavender fra salg. Den bogførte værdi på balancetidspunktet af de belånte debitorer udgør 27.090 tkr. Af likvide midler er indestående på sikringskonti, netto 2.113 tkr., håndpantset til faktoringsselskab.

Til sikkerhed for engagement i kreditinstitut er afgivet sikkerhed i aktier i Sushi Holdco A/S, aktier i Soya Concept A/S og andele i Shoe The Bear ApS tillige med, at koncernselskaberne har afgivet krydskautationer for selskabernes engagement med kreditinstituttet.

Moderselskab

Til sikkerhed for datter- og datterdatterselskabs engagement i kreditinstitut er afgivet sikkerhed i aktier i datterselskabet.

18. Eventualposter

Eventualforpligtelser koncern

Leasingforpligtelser:

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter, med en samlet restleasingydelse på 2.797 tkr. Ud af de 2.797 tkr. forfalder 885 tkr. indenfor det næste år, mens at de resterende 1.912 tkr. forfalder indefor 1-5 år.

Garantiforpligtelser og andre eventualforpligtelser:

Koncernselskaber har indgået huslejekontrakter med en samlet forpligtelse på 6.163 tkr. eksklusiv merværdiafgift pr. 30. juni 2020.

Koncernselskaber har gennem pengeinstitut afgivet garantier (betalingsgarantier og importremburser) for i alt 4.512 tkr.

Eventualforpligtelser moderselskab

Til sikkerhed for datter- og datterdatterselskabs engagement i kreditinstitut er der afgivet selvskyldnerkaution. Pr. 30. juni 2020 udgjorde datterselskabets engagement i kreditinstitutter et indestående på 1.178 tkr. og lån for 91.600 tkr. medens datterdatterselskabets engagement udgjorde et indestående på 17.339 tkr., et træk på 0 tkr. og garantier via kreditinstitut på 3.515 tkr.

Sambeskatning

Selskabet er administrationsselskab i den nationale sambeskatning og hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Noter**18. Eventualposter (fortsat)****Sambeskatning (fortsat)**

Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

19. Nærtstående parter**Øvrige nærtstående parter**

Skare Viller Holding ApS (og Thomas Skare Viller), Under Broen 1, 6400 Sønderborg	Kapitalejer
PBH 27.934 ApS (og Torben Brodersen), Under Broen 1, 6400 Sønderborg	Kapitalejer
Torben Brodersen, Drachmannsvej 20, 2930 Klampenborg	Direktør og bestyrelsesmedlem
Thomas Skare Viller, Stranden 7 B, 6000 Kolding	Bestyrelsesformand
Mogens Olesen, Stenløkke 73, 6400 Sønderborg	Bestyrelsesmedlem
Sushi Holdco A/S, Under Broen 1, 6400 Sønderborg	Datterselskab
Soya Concept A/S, Under Broen 1, 6400 Sønderborg	Datterselskab til Sushi Holdco A/S
Soya Concept Deutschland GmbH, Modering 1, Hamborg, Tyskland	Datterselskab til Soya Concept A/S
Soya Concept UK Limited, 65 Carter Lane, London, England	Datterselskab til Soya Concept A/S
Shoe The Bear ApS, Nannasvej 18, 8230 Aabyhøj	Datterselskab til Soya Concept A/S
Shoe The Bear UK Ltd, 6th Floor 25 Farringdon Street, London England	Datterselskab til Shoe The Bear ApS

Transaktioner

Selskabet har valgt kun at oplyse om transaktioner, der ikke er foretaget på normale markedsvilkår efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7.

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

Noter

	Koncern	
	2019/20	2018/19
	kr.	kr.
20. Reguleringer		
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	58.010.382	32.773.813
Avance ved afhændelse af anlægsaktiver	-276.424	0
Andre finansielle indtægter	-1.796.221	-1.444.125
Øvrige finansielle omkostninger	21.474.785	15.490.971
Skat af årets resultat	19.839.687	24.459.471
	97.252.209	71.280.130
21. Ændring i driftskapital		
Ændring i varebeholdninger	43.828.405	-17.852.647
Ændring i tilgodehavender	18.460.647	-11.292.761
Ændring i leverandørgæld og anden gæld	-18.398.159	13.610.356
Regulering af sikringsinstrumenter til dagsværdi	-1.581.619	-1.040.639
	42.309.274	-16.575.691

Dette dokument er underskrevet af nedenstående parter, der med deres underskrift har bekræftet dokumentets indhold samt alle datoer i dokumentet.

This document is signed by the following parties with their signatures confirming the documents content and all dates in the document.

Torben Brodersen

Som Bestyrelsesmedlem
På vegne af Sushi Newco A/S
PID: 9208-2002-2-042572296692
Tidspunkt for underskrift: 03-12-2020 kl.: 08:30:35
Underskrevet med NemID

NEM ID

Torben Brodersen

Som Direktør
På vegne af Sushi Newco A/S
PID: 9208-2002-2-042572296692
Tidspunkt for underskrift: 03-12-2020 kl.: 08:30:35
Underskrevet med NemID

NEM ID

Thomas Skare Viller

Som Bestyrelsesformand
På vegne af Sushi Newco A/S
PID: 9208-2002-2-519268916366
Tidspunkt for underskrift: 04-12-2020 kl.: 09:26:45
Underskrevet med NemID

NEM ID

Flemming Smidt Jensen

Som Statsaut. revisor
På vegne af Sønderjyllands Revision A/S
RID: 1288247003345
Tidspunkt for underskrift: 04-12-2020 kl.: 10:25:01
Underskrevet med NemID

NEM ID

Mogens Olesen

Som Dirigent
På vegne af Sushi Newco A/S
PID: 9208-2002-2-257293028084
Tidspunkt for underskrift: 04-12-2020 kl.: 12:36:58
Underskrevet med NemID

NEM ID

This document is signed with esignatur. Embedded in the document is the original agreement document and a signed data object for each signatory. The signed data object contains a mathematical hash value calculated from the original agreement document, which secures that the signatures is related to precisely this document only. Prove for the originality and validity of signatures can always be lifted as legal evidence.

The document is locked for changes and all cryptographic signature certificates are embedded in this PDF. The signatures therefore comply with all public recommendations and laws for digital signatures. With esignatur's solution, it is ensured that all European laws are respected in relation to sensitive information and valid digital signatures. If you would like more information about digital documents signed with esignatur, please visit our website at www.esignatur.dk.

This document has esignatur Agreement-ID: 2e8487a5zRM241142275