

**Lars Olsen A/S (Kaffeimperiet Øst A/S)**  
**CVR-nr. 24230694**

**Årsrapport 2015**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 10.06.2016

**Dirigent**

---

Navn: Lars Olsen

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse for 2015	9
Balance pr. 31.12.2015	10
Egenkapitalopgørelse for 2015	12
Noter	13

## **Virksomhedsoplysninger**

### **Virksomhed**

Lars Olsen A/S (Kaffeimperiet Øst A/S)  
Cypernvej 5  
2300 København S

CVR-nr.: 24230694  
Hjemsted: København  
Regnskabsår: 01.01.2015 - 31.12.2015

Hjemmeside: [www.kaffeimperiet.dk](http://www.kaffeimperiet.dk)  
E-mail: [oest@kaffeimperiet.dk](mailto:oest@kaffeimperiet.dk)

### **Bestyrelse**

Thomas Skelbo Neldeberg, formand  
Maria Tørved Olsen  
Lars Olsen

### **Direktion**

Lars Olsen, administrerende direktør

### **Revisor**

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Weidekampsgade 6  
Postboks 1600  
0900 København C

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 for Lars Olsen A/S (Kaffeimperiet Øst A/S).

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

København, den 10.06.2016

### Direktion

Lars Olsen  
administrerende direktør

### Bestyrelse

Thomas Skelbo Neldeberg  
formand

Maria Tørved Olsen

Lars Olsen

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Lars Olsen A/S (Kaffeimperiet Øst A/S)

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Lars Olsen A/S (Kaffeimperiet Øst A/S) for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

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

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR – danske revisorerers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisorerers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2015 - 31.12.2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tilføjelse til den udvidede gennemgang af årsregnskabet.

Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 10.06.2016

#### Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Mogens Henriksen  
statsautoriseret revisor

## **Ledelsesberetning**

### **Hovedaktivitet**

Selskabets aktivitet består i salg af kaffe og vand samt salg og udlejning eller leasing af tilhørende maskiner

### **Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold**

Årets resultat er et overskud på 459.783 mod et overskud på 690.298 sidste år. Årets resultat og udvikling betragtes som tilfredsstillende.

### **Usikkerhed vedrørende indregning og måling**

Der er ingen væsentlige usikkerhed i forbindelse med indregning og måling.

### **Begivenheder efter balancedagen**

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

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

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

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer omfatter regnskabsårets forbrug af råvarer og hjælpematerialer efter regulering for forskydning i beholdninger af disse varer mv. fra primo til ultimo. I posten indgår eventuelt svind og sædvanlige nedskrivninger af de pågældende lagerbeholdninger.

## Anvendt regnskabspraksis

### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder lokaleomkostninger, kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle og immaterielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

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

## Balancen

### Immaterielle rettigheder mv.

Goodwill og software måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger

Afskrivninger foretages linært over forventet brugstid, der vurderes af udgøre:

Erhvervede immaterielle rettigheder

5 år

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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



## Anvendt regnskabspraksis

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

Grunde	0 år
Bygninger	25-50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	4-7 år

For maskiner, der leases ud til kunder, er forventet brugstid fastlagt i overensstemmelse med leasingaftaler

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

Avance eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under afskrivninger

### Kapitalandele i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris.

### Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsesprisen.

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

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger, der vedrører efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

## Anvendt regnskabspraksis

### Udbytte

Udbytte indregnes som en gældsforpligtelse på det tidspunkt, hvor det er vedtaget på generalforsamlingen. Det foreslåede udbytte for regnskabsåret vises som en særskilt post i egenkapitalen.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Gæld til realkreditinstitutter

Gæld til realkreditinstitutter i form af prioritetsgæld måles på tidspunktet for lånoptagelse til kostpris, der svarer til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles prioritetsgæld til amortiseret kostpris. Dette betyder, at forskellen mellem proventuet ved lånoptagelsen og den nominelle værdi, der skal tilbagebetales, indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden som en finansiel omkostning ved anvendelse af den effektive rentes metode.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.

### Skyldig og tilgodehavende selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser eller tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen opgjort som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, der er reguleret for betalt acontoskat.

**Resultatopgørelse for 2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>4.297.539</b>	<b>4.663.514</b>
Personaleomkostninger	1	(2.854.478)	(2.867.260)
Af- og nedskrivninger	2	(734.522)	(771.283)
<b>Driftsresultat</b>		<b>708.539</b>	<b>1.024.971</b>
Andre finansielle omkostninger		(93.659)	(100.040)
<b>Resultat af ordinære aktiviteter før skat</b>		<b>614.880</b>	<b>924.931</b>
Skat af ordinært resultat	3	(155.097)	(234.633)
<b>Årets resultat</b>		<b>459.783</b>	<b>690.298</b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>			
Udbytte for regnskabsåret indregnet under egenkapitalen		100.000	100.000
Overført resultat		359.783	590.298
		<b>459.783</b>	<b>690.298</b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver		31.953	125.770
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	4	<b><u>31.953</u></b>	<b><u>125.770</u></b>
Grunde og bygninger		3.899.608	4.007.853
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		1.484.229	1.218.833
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	5	<b><u>5.383.837</u></b>	<b><u>5.226.686</u></b>
Kapitalandele i associerede virksomheder		103.750	103.750
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>	6	<b><u>103.750</u></b>	<b><u>103.750</u></b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b><u>5.519.540</u></b>	<b><u>5.456.206</u></b>
Fremstillede varer og handelsvarer		1.479.818	1.636.445
<b>Varebeholdninger</b>		<b><u>1.479.818</u></b>	<b><u>1.636.445</u></b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		863.429	1.018.262
Andre tilgodehavender		1.000	1.000
Periodeafgrænsningsposter		53.203	54.406
<b>Tilgodehavender</b>		<b><u>917.632</u></b>	<b><u>1.073.668</u></b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b><u>538</u></b>	<b><u>3.858</u></b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b><u>2.397.988</u></b>	<b><u>2.713.971</u></b>
<b>Aktiver</b>		<b><u><u>7.917.528</u></u></b>	<b><u><u>8.170.177</u></u></b>

**Balance pr. 31.12.2015**

	<u>Note</u>	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
Virksomhedskapital	7	500.000	500.000
Overført overskud eller underskud		3.748.756	3.388.973
Forslag til udbytte for regnskabsåret		100.000	100.000
<b>Egenkapital</b>		<b><u>4.348.756</u></b>	<b><u>3.988.973</u></b>
Udskudt skat	8	128.714	158.283
<b>Hensatte forpligtelser</b>		<b><u>128.714</u></b>	<b><u>158.283</u></b>
Gæld til realkreditinstitutter		103.211	513.005
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	9	<b><u>103.211</u></b>	<b><u>513.005</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	412.846	410.404
Kreditinstitutter i øvrigt		1.436.155	1.584.294
Leverandører af varer og tjenesteydelser		658.594	702.571
Skyldig selskabsskat		180.666	252.438
Anden gæld		648.586	560.209
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.336.847</u></b>	<b><u>3.509.916</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>3.440.058</u></b>	<b><u>4.022.921</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>7.917.528</u></b>	<b><u>8.170.177</u></b>
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

**Egenkapitalopgørelse for 2015**

	<b>Virksom- hedskapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller under- skud kr.</b>	<b>Forslag til udbytte for regnskabs- året kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Egenkapital primo	500.000	3.388.973	100.000	3.988.973
Udbetalt ordinært udbytte	0	0	(100.000)	(100.000)
Årets resultat	0	359.783	100.000	459.783
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>500.000</b>	<b>3.748.756</b>	<b>100.000</b>	<b>4.348.756</b>

## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1. Personaleomkostninger</b>		
Gager og løn	2.622.629	2.647.258
Pensioner	203.594	204.674
Andre omkostninger til social sikring	28.255	15.328
	<b>2.854.478</b>	<b>2.867.260</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>2. Af- og nedskrivninger</b>		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	93.510	109.488
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	614.595	633.334
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	26.417	28.461
	<b>734.522</b>	<b>771.283</b>
	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3. Skat af ordinært resultat</b>		
Aktuel skat	184.666	254.438
Ændring af udskudt skat	(29.569)	(19.805)
	<b>155.097</b>	<b>234.633</b>
		<b>Erhvervede</b>
		<b>immaterielle</b>
		<b>anlægsakti-</b>
		<b>ver</b>
		<b>kr.</b>
<b>4. Immaterielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		753.946
Afgange		(373.151)
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>380.795</b>
Af- og nedskrivninger primo		(628.176)
Årets afskrivninger		(93.510)
Tilbageførsel ved afgange		372.844
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>		<b>(348.842)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>31.953</b>

## Noter

	<b>Grunde og bygninger kr.</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar kr.</b>
<b>5. Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	5.270.474	4.924.189
Tilgange	66.295	747.639
Afgange	0	(1.257.680)
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>5.336.769</b>	<b>4.414.148</b>
Af- og nedskrivninger primo	(1.262.621)	(3.705.356)
Årets afskrivninger	(174.540)	(440.055)
Tilbageførsel ved afgange	0	1.215.492
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(1.437.161)</b>	<b>(2.929.919)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>3.899.608</b>	<b>1.484.229</b>
<b>6. Finansielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo		103.750
<b>Kostpris ultimo</b>		<b>103.750</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>		<b>103.750</b>
	<b>Hjemsted</b>	<b>Ejerandel %</b>
Associerede virksomheder:		<b>Egenkapital kr.</b>
Kaffeimperiet Engro ApS	Otterup	50,00 459.399



## Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
<b>7. Virksomhedskapital</b>			
Ordinære aktier	500	1.000,00	500.000
	<u>500</u>		<u>500.000</u>

Der har ikke været ændringer til virksomhedskapitalen de sidste 5 år.

	<u>2015 kr.</u>	<u>2014 kr.</u>
<b>8. Udskudt skat</b>		
Immaterielle anlægsaktiver	7.030	28.353
Materielle anlægsaktiver	109.760	117.635
Gældsforpligtelser	11.924	12.295
	<u>128.714</u>	<u>158.283</u>

	<u>Forfald inden 12 måneder 2014 kr.</u>	<u>Forfald inden 12 måneder 2015 kr.</u>	<u>Forfald efter 12 måneder 2015 kr.</u>
<b>9. Langfristede gældsforpligtelser</b>			
Gæld til realkreditinstitutter	410.404	412.846	103.211
	<u>410.404</u>	<u>412.846</u>	<u>103.211</u>

## 10. Eventualforpligtelser

Selskabet har i henhold til servicekontrakter en forpligtelse til de kommende år at vedligeholde et antal maskiner

Herudover påviler der ikke selskabet kontraktlige forpligtelser, leasingforpligtelser, kaution- eller eventualforpligtelser

## 11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Pantsætninger og sikkerhedsstillelser er sikret ved pant i ejendomme. Pantet omfatter herudover de produktionsanlæg og maskiner, der hører til ejendommen.

Til sikkerhed for bankgæld er deponeret ejerantebrev nom. 2.000.000 kr. i ejendommen.

Samlet regnskabsmæssig værdi for aktiver omfattet af pantet udgør 3.899.604 kr. pr. 31.12.2015.