

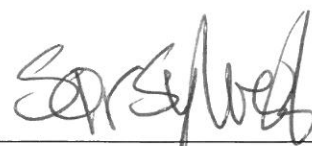
Copenhagen Roaster A/S

Brandstrupvej 10
2610 Rødovre

CVR nr. 28 48 18 53

Årsrapport 2015/16

Godkendt på generalforsamlingen
den 10/11 2016



Søren Sylvest Hendil
Dirigent

INDHOLDSFORTEGNELSE

Påtegninger

Ledelsespåtegning..... 3

Den uafhængige revisors erklæringer 4

Ledelsesberetning mv.

Selskabsoplysninger..... 5

Ledelsesberetning 6

Årsregnskab 1. juli 2015 - 30. juni 2016

Anvendt regnskabspraksis..... 7

Resultatopgørelse..... 11

Balance 12

Noter 14

LEDELSESPÅTEGNING

Bestyrelsen og direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for 2015/16 for Copenhagen Roaster A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, således at årsrapporten giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Rødovre, den 30. september 2016

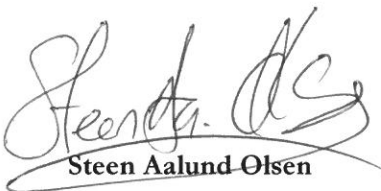
Direktion

Søren Sylvest Hendil

Bestyrelse



Mikael Grønlykke
Formand



Steen Aalund-Olsen



Søren Sylvest Hendil

DEN UAFHÆNGIGE REVISORS ERKLÆRINGER

Til kapitalejerne i Copenhagen Roaster A/S

Revisionspåtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Copenhagen Roaster A/S for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Selskabets ledelse 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 på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurdering af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Revisionen har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion


Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for perioden 1. juli 2015 - 30. juni 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Odense, den 30. september 2016

VH Revision
Registrerede Revisorer ApS
CVR-nr.: 17 87 10 80


Klaus Arvad Johansen
Registreret revisor

SELSKABSOPLYSNINGER

Selskabet	Copenhagen Roaster A/S Brandstrupvej 10 2610 Rødovre
	Telefon: 38 11 12 80 E-mail: sam@chokocom.com
	CVR-nr.: 28 48 18 53 Kommune: Rødovre Regnskabsår: 1. juli - 30. juni
Bestyrelse	Mikael Grønlykke Steen Aalund Olsen Søren Sylvest Hendil
Direktion	Søren Sylvest Hendil
Pengeinstitut	Fynske Bank Østergade 42 5610 Assens
Revisor	VH Revision Registrerede Revisorer ApS Børstenbindervej 12B 5230 Odense M

LEDELSESBERETNING

Væsentligste aktiviteter

Copenhagen Roaster A/S er et specialiseret kafferisteri med fokus på sourcing og ristning af højkvalitetskaffe. Produktion til afsætning igennem Estate Coffee, Løgismose kaffe samt private label kaffe af en kvalitet, der hæver sig over traditionel industriel kaffe.

Ledelsens øvrige bemærkninger

Copenhagen Roaster har i indeværende regnskabsår gennemført omstilling til øget skalaproduktion og skiftet en del ud i medarbejderteam – ligesom nye maskiner er kørt i stilling. Med to Loring ristemaskiner leverer Copenhagen Roaster mere aromatisk kaffe baseret på terroir og kaffens frugt og med mindre risteaftryk. Installation af kapselpakmaskine giver yderligere diversifikation i produktmuligheder.

Kapacitetsudnyttelse – output er øget med 30% med fortsat fokus på den højst mulige kvalitet. Råvarepriserne på højkvalitets Speciality Coffee holder et relativt højt nominelt prisniveau. Med udryddelse af verdens overskudslagre på grøn kaffe er prisindex hoppet 25% op, hvilket som minimum medfører en generel omkostningsforøgelse med 6 kr/kg ristet kaffe, denne meromkostning skal videre til kunderne. Selvom denne udvikling forventes at give fortsatte udfordringer i konkurrenceevne fastholder virksomhedens fokus på kvalitet.

Årets resultat betragtes som let skuffende idet vi havde budgetteret med et mere konsolideret overskud. I den forbindelse er det relevant at bemærke, at Q2 bærer præg af øgede lønomkostninger, som først kan kapitaliseres iform af varesalg i Q3. Indtægt ligger derfor i nyt budgetår. Det giver til gengæld gode udsigter for 2016/17, hvor der forventes høj grad af kapacitetsudnyttelse og konsolideret overskud.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

GENERELT

Årsregnskabet for Copenhagen Roaster A/S for 2015/16 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for selskaber i regnskabsklasse B.

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

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

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.

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

Leasing

Ydelser til leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden. Restforpligtelsen oplyses under eventualforpligtelser.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, 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, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

RESULTATOPGØRELSEN

Generelt

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er visse indtægter og omkostninger sammendraget i regnskabsposten bruttofortjeneste.

Bruttofortjeneste/-tab

Bruttofortjenesten/-tab består af sammentrækning af regnskabsposterne ”nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer, varer under fremstilling og handelsvarer, andre driftsindtægter, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer samt andre eksterne omkostninger”.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Nettoomsætning

Nettoomsætningen ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden årets udgang. Nettoomsætningen indregnes ekskl. moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter lønninger og øvrige lønrelaterede omkostninger, herunder sygedagpenge til virksomhedens ansatte med fradrag af lønrefusioner fra det offentlige.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelser under a'contoskatteordningen mv. Udbytte fra andre kapitalandele indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Skat af årets resultat

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

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser 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

Materielle anlægsaktiver

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til at blive taget i brug. For egenfremstillede aktiver omfatter kostprisen omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører, direkte lønforbrug samt indirekte produktionsomkostninger.

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

Produktionsanlæg og maskiner	10 år	0 %
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	10 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

Småanskaffelser under kr. 12.900 indregnes i resultatopgørelsen.

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

Deposita

Deposita måles til anskaffelsespris.

ANVENDT REGNSKABSPRAKSIS

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. I tilfælde, hvor nettorealisationseværdien er lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

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

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

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Værdien reduceres med nedskrivning til imødegåelse af forventede tab.

Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under aktiver omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Selskabsskat og udskudt skat

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 a'contoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, f.eks. vedrørende aktier, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat 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 netto-skatteaktiver måles til nettorealisationseværdi.

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.

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu med fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles 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, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede og associerede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

RESULTATOPGØRELSE 1. JULI TIL 30. JUNI

	2015/16	2014/15
BRUTTOFORTJENESTE	2.855.432	2.681.309
1 Personaleomkostninger	-1.911.522	-1.710.471
Afskrivninger.....	-506.472	-555.136
DRIFTSRESULTAT	437.438	415.702
Finansielle omkostninger, der hidrører fra tilknyttede virksomheder.....	-180.993	-162.718
Andre finansielle omkostninger	-201.283	-183.946
RESULTAT FØR SKAT	55.162	69.038
Beregnete skatter.....	-3.783	5.480
ÅRETS RESULTAT	51.379	74.518
FORSLAG TIL RESULTATDISPONERING		
Overført resultat	51.379	74.518
DISPONERET I ALT	51.379	74.518

BALANCE PR. 30. JUNI

	2016	2015
AKTIVER		
Produktionsanlæg og maskiner.....	2.039.170	2.131.147
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	91.472	125.515
Indretning af lejede lokaler.....	630.644	668.368
Materielle anlægsaktiver.....	2.761.286	2.925.030
Deposita.....	279.039	265.412
Finansielle anlægsaktiver.....	279.039	265.412
ANLÆGSAKTIVER.....	3.040.325	3.190.442
Varelager.....	6.287.718	4.990.207
Varebeholdninger.....	6.287.718	4.990.207
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser.....	4.805.175	607.182
Andre tilgodehavender.....	225.000	0
Periodeafgrænsningsposter.....	37.406	36.218
Tilgodehavender.....	5.067.581	643.400
Likvide beholdninger.....	0	2.000
OMSÆTNINGSAKTIVER.....	11.355.299	5.635.607
AKTIVER.....	14.395.624	8.826.049

BALANCE PR. 30. JUNI

	2016	2015
PASSIVER		
Virksomhedskapital.....	500.000	500.000
Overført resultat.....	396.945	345.566
2 EGENKAPITAL.....	896.945	845.566
Hensættelse til udskudt skat.....	224.490	220.707
HENSATTE FORPLIGTELSE	224.490	220.707
Kreditinstitutter.....	362.371	538.379
3 Langfristede gældsforpligtelser.....	362.371	538.379
Kortfristet andel af langfristede gældsforpligtelser.....	176.000	500.696
Kreditinstitutter.....	4.086.535	2.798.456
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	2.944.593	184.454
Gæld til tilknyttede virksomheder.....	4.914.408	3.001.039
Selskabsskat.....	0	8.836
Anden gæld.....	790.282	727.916
Kortfristede gældsforpligtelser.....	12.911.818	7.221.397
GÆLDSFORPLIGTELSE	13.274.189	7.759.776
PASSIVER.....	14.395.624	8.826.049

4 Eventualposter mv.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

6 Ejerforhold

NOTER

4 Eventualposter mv.

Garantiforpligtelser:	Ingen
Kautionsforpligtelser:	Ingen
Leasingforpligtelser:	60 ydelser á 25.132, restværdi kr. 300.000.
Huslejeforpligtelse:	Lejemålet er uopsigeligt frem til 31. december 2019, hvorefter det kan opsiges med 6 måneders varsel. Leje i uopsigelighedsperioden udgør kr. 1.953.272.

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i koncernen. Selskabet hæfter ubegrænset og solidarisk med de øvrige selskaber i sambeskatningen for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, rente og royalties inden for sambeskatningskredsen. Der henvises til moderselskabet, Chocolate Compagniet A/S, CVR nr. 18 17 94 07, for oplysning om størrelsen af hæftelsen.

5 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Som sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut er deponeret ejerpantebrev på kr. 1.500.000 med sikkerhed i løsøre, goodwill, lejede lokaler m.v. bogført værdi kr. 2.761.286.

Virksomhedspant

Til sikkerhed for mellemværende med pengeinstitut, er der oprettet skadesløsbrev på kr. 2.500.000, med sikkerhed i varedebitorer, lager, goodwill, driftsmidler m.v. bogført værdi kr. 13.854.179.

6 Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

Søren Sylvest ApS, Frederikkevej 39, 3050 Humlebæk
Chokolade Compagniet A/S, Brandstrupvej 10, 2610 Rødovre

30. september 2016

KJ/SN/BK/6