

Peter Larsen
Kaffe[®]

Peter Larsen Kaffe A/S

Ærøvej 15-17
8800 Viborg

CVR-nr. 45 66 72 19

Årsrapport 2017/18

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
virksomhedens ordinære generalforsamling den

29. november 2018

dirigent



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Virksomhedsoplysninger	5
Hoved- og nøgletal	6
Beretning	7
Årsregnskab 1. juli – 30. juni	11
Resultatopgørelse	11
Balance	12
Egenkapitalopgørelse	14
Pengestrømsopgørelse	15
Noter	16

Peter Larsen Kaffe A/S
Årsrapport 2017/18
CVR-nr. 45 66 72 19

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Peter Larsen Kaffe A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 – 30. juni 2018.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 – 30. juni 2018.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for udviklingen i virksomhedens aktiviteter og økonomiske forhold, årets resultat og for virksomhedens finansielle stilling.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Viborg, den 29. november 2018

Direktion:




Claus Bertelsen

Bestyrelse:



Lars Christer Appelqvist
formand



Roger Fredrik Nilsson



Kaj Bertelsen



Claus Bertelsen



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Peter Larsen Kaffe A/S

Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Peter Larsen Kaffe A/S for regnskabsåret 1. juli 2017 – 30. juni 2018, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, pengestrømsopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. juni 2018 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter og pengestrømme for regnskabsåret 1. juli 2017 – 30. juni 2018 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 årsregnskabet". Vi er uafhængige af virksomheden 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 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 for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

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

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om 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 årsregnskabet.

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 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.



Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 virksomhedens 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 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 virksomhedens 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 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 virksomheden ikke længere kan fortsætte driften.
- tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. 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.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

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

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med 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.

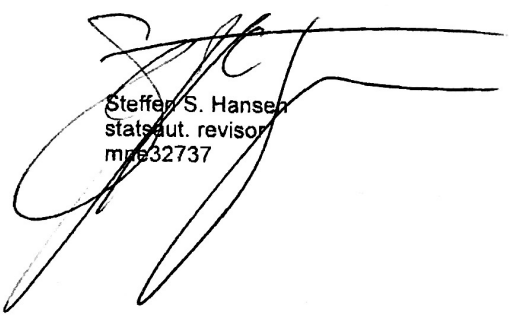
Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 29. november 2018

KPMG

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 25 57 81 98



Steffen S. Hansen
statsaut. revisor
mnr 32737

Peter Larsen Kaffe A/S
Årsrapport 2017/18
CVR-nr. 45 66 72 19

Ledelsesberetning

Virksomhedsoplysninger

Peter Larsen Kaffe A/S
Ærøvej 15-17
8800 Viborg

Telefon: 86 62 67 33
Hjemmeside: www.peterlarsenkaffe.dk
E-mail: kaffe@peterlarsenkaffe.dk

CVR-nr: 45 66 72 19
Stiftet: 17. januar 1948
Hjemstedskommune: Viborg
Regnskabsåret: 1. juli – 30. juni

Bestyrelse

Lars Christer Appelqvist, formand
Roger Fredrik Nilsson
Kaj Bertelsen
Claus Bertelsen

Direktion

Claus Bertelsen

Revision

KPMG
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Bredskifte Allé 13
8210 Aarhus V

Generalforsamling

Ordinær generalforsamling afholdes 29. november 2018.

Ledelsesberetning

Hoved- og nøgletal

tkr.	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15	2013/14
Hovedtal					
Bruttofortjeneste	43.202	41.425	38.319	34.549	30.380
Resultat af primær drift	16.468	15.508	15.566	13.196	11.230
Finansielle indtægter og omkostninger, netto	-201	-140	-107	-120	-115
Årets resultat	12.667	11.961	12.052	9.968	8.386
Balancesum	105.121	112.249	103.582	93.543	86.324
Egenkapital	50.515	47.847	45.886	41.834	39.800
Investering i materielle anlægsaktiver	4.235	6.827	4.270	2.650	4.152
Pengestrøm fra driftsaktiviteten	28.447	-7.508	12.772	7.399	14.076
Pengestrøm til investeringsaktiviteten	-3.292	-5.991	-3.778	-2.650	-3.935
Pengestrøm fra finansieringsaktiviteten	-10.086	-10.085	-8.134	-8.476	-6.462
Pengestrøm i alt	15.068	-23.584	860	-3.727	3.679
Nøgletal					
Egenkapitalforrentning	25,8%	25,5%	27,5%	24,4%	21,7%
Soliditetsgrad	48,1%	42,6%	44,3%	44,7%	46,1%
Andre hovedtal					
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	56	59	51	46	38

Nøgletal er beregnet i overensstemmelse med Den Danske Finansanalytikerforenings "Recommendations and Ratios". Hoved- og nøgletal er beregnet således:

Egenkapitalforrentning

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

Soliditetsgrad

$\frac{\text{Egenkapital} \times 100}{\text{Passiver i alt, ultimo}}$

Ledelsesberetning

Beretning

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Innovation, udvikling og Next Generation Coffee

Peter Larsen Kaffe A/S har i regnskabsåret 2017/18 fortsat den positive udvikling fra de forgangne år, og nye innovative kaffeprojekter er blevet igangsat for at understøtte Peter Larsen Kaffes ønske om at være Danmarks mest innovative kaffevirksomhed.

Kaffen er truet – og det er Peter Larsen Kaffes mål at være med til at finde løsninger på de problemer og udfordringer, som fremtidens kaffe står overfor.

Derfor er det vigtigt, at vi som kaffevirksomhed har øje for alle muligheder, når det drejer om bedre udnyttelse af kaffeplantens samlede biomasse og udvikling af nye kafferelaterede produkter, tænker bæredygtigt og innovativt i alle led fra jord til bord samt involverer os i projekter, der gør en forskel.

Innovation

I løbet af 2018 har Peter Larsen Kaffe søsat et storstilet projekt. Selskabet etablerer Nordeuropas første kaffefarm i Danmark, som placeres ved Skanderborg. Et projekt etableret i samarbejde med Smukfest, Tagtomat og VIFU - Videns Institut for Fødevarer Udvikling. Med kaffefarmen vil vi gå nye veje og vise kaffeplantens mange potentielle anvendelsesmuligheder. Kaffe rummer en høj næringsværdi i form af både proteiner, antioxidanter, vitaminer m.m., som i dag ikke bliver udnyttet. Fagfolk og forskere vurderer, at man i dag blot anvender 3-5% af biomassens potentielle næringsværdi, og det vil Peter Larsen Kaffe ændre ved at se på råvaren med nye øjne. Virksomheden forventer at skabe en ny anvendelse af den velkendte plante og optimere udnyttelsen af de store ressourcer, som biomassen indeholder

Det haster med udviklingen af nye løsninger og produkter i kaffebranchen, og hos Peter Larsen Kaffe får vi masser af idéer hele tiden, og dem skal vi blive ved med at udvikle. Men vi skal gøre det mere systematisk, og vi skal sørge for at involvere alle typer af medarbejdere. Derfor oprettede Peter Larsen Kaffe i januar 2018 en innovationsskole for baristaer og medarbejdere. Innovationsskolen skal være med til at understøtte selskabets mission om at trække kaffebranchen i en mere bæredygtig retning, og innovationsskolen skal være med til at udvikle nye idéer og bygge et lag af viden, indsigt og nysgerrighed ovenpå vores dygtige baristaer og team af dedikerede medarbejdere. Udover oplæringen i at brygge lækker økologisk kaffe, udrustes de med værktøjerne til at opsnappe trends, impulser, strømninger og til at bearbejde de gode idéer, som opstår - både som enkeltperson og som team.

De nye innovative tiltag lægger sig i forlængelse af Peter Larsen Kaffes fokus på innovation. Selskabet har, som nogle af de første i verden, været med til at udvikle, producere og sælge bio-nedbrydelige kaffekapsler, og Peter Larsen Kaffe har konstrueret og lanceret en CO2-neutral mobil kaffescooter. Den første af sin slags i verden, hvor kunderne kan få en god kop økologisk kaffe uden at stå i diesel- eller benzindampe.

Med disse fortsatte tiltag i mobile kaffebarer, som især anvendes på landets førende festivaler, følger Peter Larsen Kaffe en strategi om at øge kendskabet til vores brand via involvering og ved at møde forbrugerne direkte ansigt til ansigt.

Der har det forløbne år været investeringer i etablering af udstillingen "En verden af kaffe siden 1902", der præsenterer og illustrerer Peter Larsen Kaffes historie fra 1902. Udstillingen er et levende kaffemuseum i hjertet af virksomhedens domicil i Viborg. Firmaet udvikler fortsat på mikroristeriet (etableret sidste år), som fungerer både som risteri, laboratorium, showroom og møderum. I Peter Larsen Mikro produceres specialkaffer og relaterede produkter til egne mærkevarer og handelsmærker til specialhandelen samt Out of Home-kunder i hele Danmark og udlandet. Egne mærkevarer inkluderer Peter Larsen Special og premium-produktserien VIBORG, som hylder byen og vores historiske baggrund.

Ledelsesberetning

Beretning

Miljøforhold

Bæredygtighed og miljø

Peter Larsen Kaffe følger en langsigtet strategi om at producere og distribuere miljøvenligt. Dette bl.a. med miljøvenlig emballage, udvikling og udbredelse af plantebaserede emballageløsninger, ristning med biogas osv. Risteriet i Viborg er 100% fossilfrit, og hovedadressen i Viborg forsynes udelukkende af el fra danske vindmøller. Produktionselskabet er ISO 22000 godkendt.

For nogle år siden skiftede produktionen i Viborg fra naturgas til biogas som den blot anden virksomhed i Danmark for den vej rundt at beskytte miljøet mest muligt.

Afdelingen for mobile kaffebarer fokuserer på økologiske og Fairtrade-certificerede varer samt FSC-certificeret, plantebaseret og komposterbar emballage.

Peter Larsen Kaffe A/S er historisk set en virksomhed med fokus på social og miljømæssig ansvarlighed. Bl.a. har selskabet siden 90'erne arbejdet målrettet på at udbrede økologien, og firmaet står i dag bag mere end 30% af den økologiske kaffe, som forbruges i Danmark. Peter Larsen Kaffe A/S øger kontinuerligt sit fokus på certificerede produkter såsom økologiske, UTZ, Rainforest Alliance samt Fairtrade. Dette fokus, som har eksisteret siden virksomhedens lancering af Fairtrade-mærket kaffe i 1995, intensiveres fremadrettet, og er et led i vores fremadrettede strategi. I indeværende år er Peter Larsen Kaffes helbønne sortimentet blevet udskiftet på landets butikshylder, så alle varianter er certificerede (økologisk, Fairtrade og/eller Rainforest Alliance).

Med fokus på produktcertificering bygges der i virksomheden et fundament, som bl.a. bidrager til at sikre fundamentale arbejdstagerrettigheder og miljøhensyn. Certificeringerne i sig selv anses ikke af Peter Larsen Kaffe A/S som en endegyldig løsning på udfordringer relateret til arbejdet med producenter i verdens tredje lande. Certificeringsorganerne bidrager til at sætte standarder ved at være retningsgivende og ved at fungere som ekstra kontrolinstans, som, sideløbende med virksomhedens egne inspektioner og handelsrelationer, bidrager til at sikre forholdene i producentlande.

Til grundlag for Peter Larsen Kaffes arbejde ligger et konkret nedfældet Code of Conduct, som anvendes i vores relationer med samarbejdspartnere på tværs af leverandørkæden. Vi bestræber os på langsigtede leverandørforhold, og det kan med glæde konstateres, at relationer og samarbejdspartnere i mange tilfælde går flere årtier tilbage.

Ledelsesberetning

Beretning

Samfundsansvar

Sociale tiltag

En stor del af Peter Larsen Kaffes fundament er sociale tiltag. Selskabet har det forgangne år atter både udviklet – og involveret sig i – nye sociale projekter. Projekterne spænder bredt fra forbedring af arbejdstager- og leverandørforhold, bæredygtighed og velgørenhed.

Peter Larsen Kaffe A/S har siden 2013 samarbejdet med Danida, Just Fair, Kenya Co-operative Coffee Exporters, Othaya Farmer's Co-operative Society og Dedan Kimathi University of Technology omkring projektet "Kaffe for en bedre fremtid" i Kenya. Projektet udstikker nye modeller for handel med kaffeproducenterne i Afrika, som skal sikre bedre levevilkår for kaffebønderne og deres familier.

Ved at Peter Larsen Kaffe målrettet sikrer uddannelse for kaffebønderne og regionens unge mennesker, er målet at få flere unge til at finde interesse for at skabe en fremtid i kaffebranchen. Samtidig etableres en direkte handelsmodel, som gør det muligt for kaffebøndernes egen eksportorganisation at handle direkte med internationale kaffeaktører uden fordyrende mellemlid. Projektet startede med 15.000 farmere i Kenya og er blevet en stor succes. Alene afkastet pr. træ er steget fra 3 kilo til 13 kilo på bare to år.

I 2017 omdannedes projektet til "Next Generation Coffee", som er en videreførelse af succesen med virksomhedens aktiviteter i Kenya og bidrager til at sikre uddannelse og bedre levevilkår for mere end 40.000 kaffebønder og deres familier i Kenya, Tanzania og Columbia. Aktiviteterne i Tanzania og Columbia håndteres som en del af Peter Larsen Kaffes engagement i henholdsvis International Coffee Partners og Columbian Coffee Growers Federation (FNC).

Igen i år har Peter Larsen Kaffe stået bag "Knus Kræft"-kampagnen i samarbejde med racerfører Tom Kristensen og KidsAid, hvor vi i fællesskab laver aktiviteter, der skaber trivsel, håb og glæde for børn og unge på fem forskellige sygehuse i Danmark. Det forgangne år har bl.a. budt på en række intimkoncerter på sygehusene med bl.a. Mads Langer og Rasmus Seebach.

Peter Larsen Kaffe A/S bidrager fortsat med sin tilstedeværelse på landets festivaler med et syv-cifret økonomisk tilskud til velgørende formål.

Etik

I tæt forening og med respekt for kunder, medarbejdere, leverandører og miljøet ønsker firmaet at bidrage til en velfungerende verden for nuværende og fremtidige generationer. Firmaet bruger mange ressourcer på dette og bestræber sig i enhver henseende på at være miljømæssig, social og økonomisk ansvarlig i alle værdikædens led, fra kaffefarmer til forbruger.

CSR-strategien evalueres løbende og tiltag til forbedringer integreres løbende og kontinuerligt igennem året. På virksomhedens hjemmeside kan læses mere om bæredygtighedsarbejdet hos Peter Larsen Kaffe og i moderkoncernen Løfbergs. Herfra kan også downloades seneste CSR-rapport.

<http://media.peterlarsenkaffe.dk/catalogue/csr/>

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets hovedaktivitet har i lighed med tidligere år bestået i salg af ristet kaffe til retail, Out of Home-segmentet samt specialhandlen og eventmarkedet. Disse produkter sælges både som mærkevarer og handelsmærker. Udover dette, sælges beslægtede varer som instantkaffe, iskaffe, kaffekapsler, kaffemaskiner, koldbryg, løsvægts- og brevte, kakao samt cappuccino-produkter mv.

Udlevering og salg af kaffe via mobile kaffebarer er blevet en stadig større del af selskabets aktiviteter.

Årets resultat (inkl. sammenholdelse med tidligere udmeldte forventninger)

Peter Larsen Kaffe A/S har i regnskabsåret 2017/18 haft en god udvikling i salget til både Retail, Out of Home samt specialhandlen, så positionen udbygges fortsat på det danske marked i positiv retning.

Årets resultat før skat blev på 16.267 tkr. mod 15.363 tkr. året før. Den økonomiske udvikling er i overensstemmelse med tidligere udmeldte forventninger.

Udover ny innovation, nye produkter og sociale tiltag har flere faktorer også haft positiv indvirkning på årets resultat. Bl.a. er virksomheden lykkedes med at udbygge positionen med kaffeløsninger på convenience- og food-markedet, og satsningerne på udvikling af nye produkter og kategorier bidrager positivt til det samlede resultat.

Forventet udvikling

Der forventes en fortsat stabil udvikling for selskabet i det kommende år, men indtjeningen er som altid meget afhængig af verdensmarkedsprisen på råkaffe på børserne i New York og London, kurssvingninger og differentialerne med store udsving i henhold til kvalitetene etc.

Der forventes et lavere resultat i 2018/19 sammenholdt med 2017/18 grundet forventede stigende omkostninger og investeringer.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets udløb indtruffet begivenheder af en sådan karakter, at det påvirker selskabets økonomiske stilling.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Resultatopgørelse

	Note	2017/18	2016/17
Bruttofortjeneste		43.201.508	41.424.874
Personaleomkostninger	2	-22.302.947	-21.719.502
Af- og nedskrivninger	3	-3.986.139	-4.008.534
Ordinært driftsresultat		16.912.422	15.696.838
Andre driftsomkostninger		-444.215	-188.773
Resultat af primær drift		16.468.207	15.508.065
Finansielle indtægter		163	337
Finansielle omkostninger		-201.281	-145.163
Resultat før skat		16.267.089	15.363.239
Skat af årets resultat		-3.599.957	-3.401.917
Årets resultat	4	12.667.132	11.961.322

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Balance

	Note	<u>2017/18</u>	<u>2016/17</u>
AKTIVER			
Anlægsaktiver			
Materielle anlægsaktiver	3		
Grunde og bygninger		23.231.372	23.798.511
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		<u>13.118.069</u>	<u>13.244.884</u>
		<u>36.349.441</u>	<u>37.043.395</u>
Finansielle anlægsaktiver	5		
Andre værdipapirer og kapitalandele		31.300	31.300
		<u>31.300</u>	<u>31.300</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>36.380.741</u>	<u>37.074.695</u>
Omsætningsaktiver			
Varebeholdninger			
Færdigvarer og handelsvarer		<u>3.143.608</u>	<u>3.504.557</u>
		<u>3.143.608</u>	<u>3.504.557</u>
Tilgodehavender			
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		62.791.721	69.138.661
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		133.000	0
Finansielle tilgodehavender		14.472	108.932
Andre tilgodehavender		605.298	2.058.221
Periodeafgrænsningsposter	6	<u>466.810</u>	<u>363.766</u>
		<u>64.011.301</u>	<u>71.669.580</u>
Likvide beholdninger		<u>1.585.528</u>	<u>0</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>68.740.437</u>	<u>75.174.137</u>
AKTIVER I ALT		<u>105.121.178</u>	<u>112.248.832</u>

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Balance

	Note	2017/18	2016/17
PASSIVER			
Egenkapital			
	7		
Virksomhedskapital		1.200.000	1.200.000
Reserve for opskrivninger		4.760.331	4.864.487
Foreslået udbytte for regnskabsåret		14.000.000	10.000.000
Overført resultat		<u>30.554.291</u>	<u>31.783.005</u>
Egenkapital i alt		<u>50.514.622</u>	<u>47.847.492</u>
Hensatte forpligtelser			
Hensættelser til udskudt skat	8	<u>3.397.851</u>	<u>3.598.988</u>
Hensatte forpligtelser i alt		<u>3.397.851</u>	<u>3.598.988</u>
Gældsforpligtelser			
Langfristede gældsforpligtelser			
Gæld til realkreditinstitutter	9	<u>1.341.983</u>	<u>1.429.740</u>
		<u>1.341.983</u>	<u>1.429.740</u>
Kortfristede gældsforpligtelser			
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	9	90.131	88.868
Banker, kortfristet gæld		73.091	13.555.749
Leverandører af varer og tjenesteydelser		7.581.667	5.783.098
Gæld til tilknyttede virksomheder		17.764.705	18.717.593
Selskabsskat		4.943.610	2.670.516
Anden gæld		<u>19.413.518</u>	<u>18.556.788</u>
		<u>49.866.722</u>	<u>59.372.612</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>51.208.705</u>	<u>60.802.352</u>
PASSIVER I ALT		<u>105.121.178</u>	<u>112.248.832</u>
Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		
Nærtstående parter	12		

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Egenkapitaloppgørelse

	<u>Virksom- hedskapital</u>	<u>Reserve for opskrivnin- ger</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Foreslået udbytte for regnskabs- året</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. juli 2017	1.200.000	4.864.487	31.783.003	10.000.000	47.847.490
Betalt ordinært udbytte	0	0	0	-10.000.000	-10.000.000
Overført via resultatdisponering	0	0	-1.332.868	14.000.000	12.667.132
Tilbageførte opskrivninger i året	<u>0</u>	<u>-104.156</u>	<u>104.156</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Egenkapital 30. juni 2018	<u>1.200.000</u>	<u>4.760.331</u>	<u>30.554.291</u>	<u>14.000.000</u>	<u>50.514.622</u>

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Pengestrømsopgørelse

	Note	2017/18	2016/17
Årets resultat		12.667.132	11.961.322
Skat af årets resultat		3.599.957	3.401.917
Af- og nedskrivninger		<u>3.986.139</u>	<u>4.008.534</u>
Pengestrøm fra primær drift før ændring i driftskapital		20.253.228	19.371.773
Ændring i driftskapital	13	<u>9.721.640</u>	<u>-23.003.221</u>
Pengestrøm fra primær drift		29.974.868	-3.631.448
Betalt selskabsskat		<u>-1.528.000</u>	<u>-3.876.572</u>
Pengestrøm fra driftsaktivitet		<u>28.446.868</u>	<u>-7.508.020</u>
Køb af materielle anlægsaktiver	3	-4.235.052	-6.827.256
Salg af materielle anlægsaktiver		<u>942.863</u>	<u>836.650</u>
Pengestrøm fra investeringsaktivitet		<u>-3.292.189</u>	<u>-5.990.606</u>
Fremmedfinansiering:			
Afdrag på langfristet gældsforpligtelse		<u>-86.494</u>	<u>-85.461</u>
Kapitalejeme:			
Udbetalt udbytte		<u>-10.000.000</u>	<u>-10.000.000</u>
Pengestrøm fra finansieringsaktivitet		<u>-10.086.494</u>	<u>-10.085.461</u>
Årets pengestrøm		15.068.185	-23.584.087
Likvider, primo		<u>-13.555.748</u>	<u>10.028.339</u>
Likvider, ultimo		<u>1.512.437</u>	<u>-13.555.748</u>

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Peter Larsen Kaffe A/S for 2017/18 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse C-virksomheder (mellem).

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta 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.

Resultatopgørelse

Bruttofortjeneste

Selskabet har under henvisning til årsregnskabslovens § 32 valgt udelukkende at præsentere bruttofortjeneste.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt, og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder fortjeneste ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Vareforbrug

I vareforbrug indregnes omkostninger, der afholdes for at opnå årets omsætning. Herunder indgår direkte omkostninger til handelsvarer samt ændringer i beholdninger af handelsvarer.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter distributionsomkostninger og omkostninger i forbindelse med salg, salgskampagner, administration, kontorlokaler, operationelle leasingaftaler mv.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, herunder feriepenge, pension og andre sociale omkostninger m.v. til selskabets medarbejdere reduceret med refusioner fra offentlige myndigheder.

Andre driftsomkostninger

Andre driftsomkostninger indeholder regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter, finansielle omkostninger vedrørende kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat, og ændring i udskudt skat – herunder som følge af ændring i skattesats – 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.

Balance

Materielle anlægsaktiver

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

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Afskrivningsgrundlaget opgøres som kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter endt brugstid. Afskrivningsgrundlaget fordeles lineært over den forventede brugstid, der er skønnet, som følger:

Grunde og bygninger	50 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-8 år

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Der afskrives ikke på grunde.

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

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele består af unoterede aktier, der af ledelsen anses som anlægsbeholdning. Kapitalandelene måles til kostpris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle og finansielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

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

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgpris eller kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen inkl. forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Varebeholdninger

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

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

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

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under omsætningsaktiver, omfatter forudbetalinger for omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Egenkapital

Reserve for opskrivninger

Reserve for opskrivninger vedrører værdien af opskrevne materielle anlægsaktiver fratrukket udskudt skat.

Udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for korrektioner af skat vedrørende tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på baggrund af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontorejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst.

Udskudt skat måles på grundlag af 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 henholdsvis egenkapitalen.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Gældsforpligtelser

Finansielle gældsforpligtelser indregnes ved låneoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af transaktionsomkostninger. Efterfølgende måles finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris ved anvendelse af den effektive rentes metode, så forskellen mellem kostprisen og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden sammen med renteomkostninger.

Øvrige gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Pengestrømsopgørelse

Pengestrømsopgørelsen viser virksomhedens pengestrømme fordelt på drifts-, investerings- og finansieringsaktivitet for året, årets forskydning i likvider og virksomhedens likvider ved årets begyndelse og slutning.

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.

Pengestrøm fra driftsaktivitet

Pengestrømme fra driftsaktivitet opgøres som virksomhedens andel af resultatet reguleret for ikke-kontante driftsposter, ændring i driftskapital og betalt selskabsskat.

Pengestrøm fra investeringsaktivitet

Pengestrømme fra investeringsaktivitet omfatter betaling i forbindelse med køb og salg af materielle og finansielle anlægsaktiver.

Pengestrøm fra finansieringsaktivitet

Pengestrømme fra finansieringsaktivitet omfatter ændringer i størrelse eller sammensætning af virksomhedens virksomhedskapital og omkostninger forbundet hermed samt optagelse af lån, afdrag på rentebærende gæld og betaling af udbytte til virksomhedsdeltagere.

Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og værdipapirer med en restløbetid på købstidspunktet på under 3 måneder, og som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer. Likvider reduceres med kortfristet gæld til banker.

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

2 Personaleomkostninger

	2017/18	2016/17
Lønninger	17.228.302	17.166.039
Pensionsforsikringer	3.882.889	3.699.881
Andre omkostninger til social sikring	303.470	298.086
Andre personaleomkostninger	888.286	555.496
	<u>22.302.947</u>	<u>21.719.502</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>56</u>	<u>59</u>

Med henvisning til årsregnskabslovens § 98 B, stk. 3 er vederlag, pension og incitamentsprogram for direktion og bestyrelse udeladt.

3 Materielle anlægsaktiver

	Grunde og bygninger	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	I alt
Kostpris 1. juli 2017	26.449.457	32.388.245	58.837.702
Tilgang i årets løb	0	4.235.046	4.235.046
Afgang i årets løb	0	-5.363.436	-5.363.436
Kostpris 30. juni 2018	<u>26.449.457</u>	<u>31.259.855</u>	<u>57.709.312</u>
Opskrivninger 1. juli 2017	7.989.760	3.648.738	11.638.498
Opskrivninger 30. juni 2018	<u>7.989.760</u>	<u>3.648.738</u>	<u>11.638.498</u>
Af- og nedskrivninger 1. juli 2017	-10.640.705	-22.792.099	-33.432.804
Årets afskrivninger	-567.140	-3.418.999	-3.986.139
Tbf. ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	0	4.420.574	4.420.574
Af- og nedskrivninger 30. juni 2018	<u>-11.207.845</u>	<u>-21.790.524</u>	<u>-32.998.369</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	<u>23.231.372</u>	<u>13.118.069</u>	<u>36.349.441</u>

4 Forslag til resultatdisponering

	2017/18	2016/17
Foreslået udbytte for regnskabsåret	14.000.000	10.000.000
Overført resultat	<u>-1.332.868</u>	<u>1.961.322</u>
	<u>12.667.132</u>	<u>11.961.322</u>

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

	Andre værdipapirer og kapitalandele
Kostpris 1. juli 2017	31.300
Kostpris 30. juni 2018	31.300
Regnskabsmæssig værdi 30. juni 2018	31.300

6 Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter vedrører forudbetalte omkostninger vedrørende salgsfremmende aktiviteter mv. i efterfølgende regnskabsperiode.

7 Egenkapital

Aktiekapitalen består af aktier af nominelt 1.000 kr. eller multipla heraf.

Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

8 Udskudt skat

	2017/18	2016/17
Udskudt skat 1. januar	3.598.988	3.576.586
Årets regulering af udskudt skat i resultatopgørelsen	-201.137	22.402
	3.397.851	3.598.988

Det forventes, at 269 tkr. af den udskudte skat, der er indregnet pr. 30. juni 2018, realiseres som aktuel skat i 2018/19.

9 Langfristede gældsforpligtelser

	2017/18	2016/17
De langfristede gældsforpligtelser fordeler sig således:		
0-1 år	90.131	88.868
1-5 år	401.227	363.046
>5 år	940.756	1.066.694
	1.432.114	1.518.608

Årsregnskab 1. juli – 30. juni

Noter

10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

Eventualforpligtelser

Peter Larsen Kaffe A/S hæfter som administrationsselskab solidarisk for skat af AB Anders Löfberg-koncernens sambeskattede indkomst i Danmark og for visse eventuelle kildeskatter som udbytteskat og royaltyskat samt for fællesregistrering af moms. Eventuelle senere korrektioner af den skattepligtige sambeskatningsindkomst eller kildeskatter på udbytte mv. vil kunne medføre, at selskabets hæftelse udgør et større beløb.

Operationelle leje- og leasingforpligtelser

Virksomheden har indgået operationelle leje- og leasingforpligtelser med en maksimal restløbetid på 35 måneder. Den samlede leje- og leasingforpligtelse udgør 2.302 tkr. (2016/17: 3.436 tkr.).

11 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Der er til sikkerhed for gæld til realkreditinstitut på samlet 1.432 tkr. givet pant i ejendommen Ærøvej 20, 8800 Viborg. Den bogførte værdi af ejendommen udgør 6.352 tkr. pr. 30. juni 2018.

12 Nærtstående parter

Peter Larsen Kaffe A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Bestemmende indflydelse

AB Anders Löfberg, Karlstad, Sverige.

AB Anders Löfberg besidder majoriteten af virksomhedskapitalen i virksomheden.

Peter Larsen Kaffe A/S er en del af koncernregnskabet for AB Anders Löfberg, som er den mindste og største koncern, hvori virksomheden indgår som dattervirksomhed.

Koncernregnskabet for Aktiebolaget Anders Löfberg kan rekvireres ved henvendelse til virksomheden.

Transaktioner med nærtstående parter

Virksomheden har efter årsregnskabslovens § 98 c, stk. 7 ikke oplyst om transaktioner med nærtstående parter, idet disse er foretaget på normale markedsvilkår.

13 Ændring i driftskapital

	2017/18	2016/17
Ændring i varebeholdninger	360.949	-705.334
Ændring i tilgodehavender	7.791.279	-16.007.924
Ændring i mellemregning med tilknyttede virksomheder	-1.085.888	-4.723.796
Ændring i leverandørgæld	1.798.569	-563.992
Ændring i anden gæld	856.731	-1.002.175
	<u>9.721.640</u>	<u>-23.003.221</u>