

The Brew Company A/S
Kasmosevej 3
5500 Middelfart
CVR-nr. 31173353

Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 11.06.2018

Dirigent

Navn: Ulrik Skovgaard Rasmussen

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2017	6
Balance pr. 31.12.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2017	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

Virksomhedsoplysninger

Virksomhed

The Brew Company A/S
Kasmosevej 3
5500 Middelfart

CVR-nr.: 31173353
Hjemsted: Middelfart
Regnskabsår: 01.01.2017 - 31.12.2017

Hjemmeside: www.growerscup.com

Bestyrelse

Christian Mariager, formand
Carsten Lerke Nielsen
Ulrik Skovgaard Rasmussen

Direktion

Ulrik Skovgaard Rasmussen

Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Tværkajen 5
Postboks 10
5100 Odense C

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 for The Brew Company 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. 31.12.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Middelfart, den 11.06.2018

Direktion

Ulrik Skovgaard Rasmussen

Bestyrelse

Christian Mariager
formand

Carsten Lerke Nielsen

Ulrik Skovgaard Rasmussen

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i The Brew Company A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for The Brew Company A/S for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, 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 revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors 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.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.2017 - 31.12.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

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 udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller

Den uafhængige revisors erklæringer

vores viden opnået ved den udvidede gennemgang 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.

Odense, den 11.06.2018

Deloitte

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Torben Skov

statsautoriseret revisor

MNE-nr. mne19689

Ledelsesberetning

Hovedaktivitet

Selskabets formål er at markedsføre, sælge og distribuere kaffe-, the- og herbbrygger opfindelsen i ind- og udland, samt at fremstille produktet (www.growerscup.com).

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat efter skat udviser et underskud på 3.786 t.kr. Selskabets balance udviser en samlet aktivmasse på 10.477 t.kr. og en egenkapital på 1.375 t.kr.

Der knyttes fortsat betydelige forventninger til selskabets langsigtede udviklingspotentiale. Det forventes at selskabet vil kunne levere et positivt EBITDA resultat i 2018 som helhed.

Der er i 2017 ydet et skattefrit koncerntilskud fra moderselskabet på 672 t.kr.

Moderselskabet har efter statusdagen modtaget et langfristet ansvarligt lån fra selskabsdeltagerne på 1.000 t.kr. som er videreudlånt til The Brew Company A/S og koncernen har med de nuværende kreditfaciliteter tilstrækkelig med likviditet til at understøtte det lagte budget for 2018.

Forventet udvikling

Selskabets ledelse er opmærksom på, at der fortsat skal investeres i markedsføring for at kunne øge kendskabsgraden til selskabets produkter.

Begivenheder efter balancedagen

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

Resultatopgørelse for 2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Bruttofortjeneste		2.098.654	3.624
Personaleomkostninger	2	(4.064.649)	(4.073)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(1.469.015)</u>	<u>(1.580)</u>
Driftsresultat		(3.435.010)	(2.029)
Andre finansielle indtægter	4	100	26
Andre finansielle omkostninger	5	<u>(351.449)</u>	<u>(528)</u>
Årets resultat		<u>(3.786.359)</u>	<u>(2.531)</u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>(3.786.359)</u>	<u>(2.531)</u>
		<u>(3.786.359)</u>	<u>(2.531)</u>

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Færdiggjorte udviklingsprojekter		1.054.151	1.451
Immaterielle anlægsaktiver	6	1.054.151	1.451
Produktionsanlæg og maskiner		4.767.272	5.760
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		79.062	122
Indretning af lejede lokaler		58.607	97
Materielle anlægsaktiver	7	4.904.941	5.979
Andre tilgodehavender		176.225	176
Finansielle anlægsaktiver	8	176.225	176
Anlægsaktiver		6.135.317	7.606
Råvarer og hjælpematerialer		2.889.867	3.744
Fremstillede varer og handelsvarer		203.701	202
Varebeholdninger		3.093.568	3.946
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		1.012.797	487
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		0	384
Andre tilgodehavender		156.052	205
Periodeafgrænsningsposter		72.195	106
Tilgodehavender		1.241.044	1.182
Likvide beholdninger		7.497	695
Omsætningsaktiver		4.342.109	5.823
Aktiver		10.477.426	13.429

Balance pr. 31.12.2017

	<u>Note</u>	<u>2017</u> <u>kr.</u>	<u>2016</u> <u>t.kr.</u>
Virksomhedskapital	9	769.231	769
Reserve for udviklingsomkostninger		13.690	14
Overført overskud eller underskud		<u>591.676</u>	<u>3.708</u>
Egenkapital		<u>1.374.597</u>	<u>4.491</u>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser		0	41
Bankgæld		7.508.382	7.900
Modtagne forudbetalinger fra kunder		101.943	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		803.510	647
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse		98.763	17
Anden gæld		590.231	332
Periodeafgrænsningsposter		<u>0</u>	<u>1</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>9.102.829</u>	<u>8.938</u>
Gældsforpligtelser		<u>9.102.829</u>	<u>8.938</u>
Passiver		<u>10.477.426</u>	<u>13.429</u>
Going concern	1		
Eventualforpligtelser	10		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	11		

Egenkapitaloppgørelse for 2017

	Virksom- hedskapital kr.	Reserve for udviklings- omkostninger kr.	Overført overskud eller underskud kr.	I alt kr.
Egenkapital primo	769.231	13.690	3.706.294	4.489.215
Koncerntilskud o.l.	0	0	671.741	671.741
Årets resultat	0	0	(3.786.359)	(3.786.359)
Egenkapital ultimo	769.231	13.690	591.676	1.374.597

Noter

1. Going concern

Finansiering og kapitalforhold

Moderselskabet har efter statusdagen modtaget et ansvarligt lån fra selskabsdeltagerne på 1.000 t.kr. som er videreudlånt til The Brew Company A/S og koncernen har med de nuværende kreditfaciliteter tilstrækkelig med likviditet til at understøtte det lagte budget for 2018.

	2017	2016
	kr.	t.kr.
2. Personaleomkostninger		
Gager og lønninger	3.985.433	3.980
Andre omkostninger til social sikring	79.216	93
	4.064.649	4.073
Gennemsnitligt antal fuldtidsansatte medarbejdere	11	

	2017	2016
	kr.	t.kr.
3. Af- og nedskrivninger		
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	396.144	395
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	1.072.871	1.165
Tab og gevinst ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver	0	20
	1.469.015	1.580

	2017	2016
	kr.	t.kr.
4. Andre finansielle indtægter		
Finansielle indtægter fra tilknyttede virksomheder	0	17
Øvrige finansielle indtægter	100	9
	100	26

	2017	2016
	kr.	t.kr.
5. Andre finansielle omkostninger		
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	45.303	0
Renteomkostninger i øvrigt	279.534	528
Øvrige finansielle omkostninger	26.612	0
	351.449	528

Noter

			Færdig- gjorte udviklings- projekter kr.
6. Immaterielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			<u>3.961.411</u>
Kostpris ultimo			<u>3.961.411</u>
Af- og nedskrivninger primo			(2.511.116)
Årets afskrivninger			<u>(396.144)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo			<u>(2.907.260)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo			<u>1.054.151</u>
	Produk- tionsanlæg og maskiner kr.	Andre anlæg, drifts- materiel og inventar kr.	Indretning af lejede lokaler kr.
7. Materielle anlægsaktiver			
Kostpris primo	<u>10.590.538</u>	<u>1.046.451</u>	<u>983.747</u>
Kostpris ultimo	<u>10.590.538</u>	<u>1.046.451</u>	<u>983.747</u>
Af- og nedskrivninger primo	(4.831.315)	(924.916)	(886.693)
Årets afskrivninger	<u>(991.951)</u>	<u>(42.473)</u>	<u>(38.447)</u>
Af- og nedskrivninger ultimo	<u>(5.823.266)</u>	<u>(967.389)</u>	<u>(925.140)</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo	<u>4.767.272</u>	<u>79.062</u>	<u>58.607</u>
			Andre tilgode- havender kr.
8. Finansielle anlægsaktiver			
Kostpris primo			<u>176.225</u>
Kostpris ultimo			<u>176.225</u>
Regnskabsmæssig værdi ultimo			<u>176.225</u>

Noter

	<u>Antal</u>	<u>Pålydende værdi kr.</u>	<u>Nominal værdi kr.</u>
9. Virksomhedskapital			
Ordinære aktier	769.231	1	769.231
	769.231		769.231

10. Eventualforpligtelser

Selskabet har stillet anfordringslån på 150 t.kr. til rådighed for moderselskabet Columbus E. ApS gældende til og med den 5. april 2019.

Selskabet indgår i en dansk sambeskatning med Columbus E. ApS som administrationselskab. Selskabet hæfter derfor i henhold til selskabsskattelovens regler herom fra og med denne dato for indkomstskatter mv. for de sambeskattede selskaber og fra og med 1. juli 2012 ligeledes for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber.

11. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for skadesløs betaling op til 10.000.000 kr. har The Brew Company A/S givet Nordea Bank Danmark A/S panteret via skadesløsbrev (virksomhedspant) i alt, hvad selskabet ejer og fremtidig erhverver af aktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

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 selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når selskabet som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og 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. 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, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

Ledelsen har med henvisning til bestemmelserne i årsregnskabsloven undladt at præsentere nettoomsætningen.

Nettoomsætning

Nettoomsætning 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 salgsværdien 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 indtægter

Andre finansielle indtægter består af renteindtægter mv.

Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder mv.

Balancen

Immaterielle rettigheder mv.

Immaterielle rettigheder mv. omfatter igangværende og færdiggjorte udviklingsprojekter med tilknyttede immaterielle rettigheder, erhvervede immaterielle rettigheder og forudbetalinger for immaterielle anlægsaktiver.

Udviklingsprojekter vedrørende produkter og processer, der er klart definerede og identificerbare, hvor den tekniske udnyttelsesgrad, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed i virksomheden kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende det pågældende produkt eller den pågældende proces, indregnes som immaterielle anlægsaktiver. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen, når omkostningerne afholdes.

Kostprisen for udviklingsprojekter omfatter omkostninger, herunder gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsprojekterne.

Indirekte produktionsomkostninger i form af indirekte henførbare personaleomkostninger og afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver, der er anvendt i udviklingsprocessen, indregnes i kostprisen baseret på det medgåede timeforbrug for det enkelte projekt.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært over den forventede brugstid. Afskrivningsperioden udgør 10 år. For udviklingsprojekter, der er beskyttet af immaterielle rettigheder, udgør den maksimale afskrivningsperiode restløbetiden for de pågældende rettigheder.

Anvendt regnskabspraksis

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

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

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

Produktionsanlæg og maskiner	5-10 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

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

Tilgodehavender

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

Varebeholdninger

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

Kostprisen for handelsvarer, råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger. Kostprisen for fremstillede varer og varer under fremstilling omfatter omkostninger til råvarer, hjælpematerialer og direkte.

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

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

Finansielle leasingforpligtelser

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser og måles på tidspunktet for indgåelse af kontrakten til nutidsværdien af de fremtidige leasingydelse. Efter første indregning måles leasingforpligtelserne til amortiseret kostpris. Forskellen mellem nutidsværdien og den nominelle værdi af leasingydelse indregnes i resultatopgørelsen over kontrakternes løbetid som en finansiell omkostning.

Andre finansielle forpligtelser

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

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Modtagne forudbetalinger fra kunder omfatter beløb, der er modtaget fra kunder forud for leveringstidspunktet.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne indtægter til resultatføring i efterfølgende regnskabsår. Periodeafgrænsningsposter måles til kostpris.