

# Kølster - Malt og Øl ApS

Krogerupvej 3C, 3050 Humlebæk

CVR-nr. 34 09 01 22

## Årsrapport 2017

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 23. maj 2018

Dirigent:

TH.





## Indhold

---

<b>Ledelsespåtegning</b>	<b>2</b>
<b>Den uafhængige revisors revisionspåtegning</b>	<b>3</b>
<b>Ledelsesberetning</b>	<b>5</b>
<b>Årsregnskab 1. januar - 31. december</b>	<b>6</b>
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Egenkapitalopgørelse	9
Noter	10



## Ledelsespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for Kølster - Malt og Øl ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017.

Det er endvidere min opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Humblebæk, den 23. maj 2018

Direktion:



Per Kølster  
direktør

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejerne i Kølster - Malt og Øl ApS

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for Kølster - Malt og Øl ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2017 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". Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Uafhængighed

Vi er uafhængige af selskabet 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.

### 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 selskabets 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 selskabet, 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 regnskabsbrugere 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, udfører og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- 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 selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteplysningerne, 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.

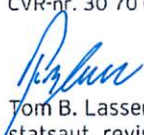
Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

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 23. maj 2018  
ERNST & YOUNG  
Godkendt Revisionspartnerselskab  
CVR-nr. 30 70 02 28



Tom B. Lassen  
statsaut. revisor  
MNE-nr. mne24820

## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	Kølster - Malt og Øl ApS
Adresse, postnr., by	Krogerupvej 3C, 3050 Humlebæk
CVR-nr.	34 09 01 22
Stiftet	21. december 2011
Hjemstedskommune	Humlebæk
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Direktion	Per Kølster, direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med produktion af malt og brygning af øl samt enhver i forbindelse hermed stående virksomhed.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomheden har realiseret en omsætning på 2.218 t.kr. (2016: 1.973 t.kr.) og et resultat efter skat på 156 t.kr. (2016: -98 t.kr.).

Egenkapitalen udgør 1.120 t.kr. pr. 31. december 2017 (2016: -36 t.kr.).

Resultatet anses derfor som tilfredsstillende.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	t.kr.	2017	2016
	<b>Nettoomsætning</b>	2.218	1.973
	Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling	813	140
	Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer	-979	-1.044
	Andre eksterne omkostninger	-612	-376
	<b>Bruttoresultat</b>	1.440	693
2	Personaleomkostninger	-1.068	-774
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-141	-17
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	231	-98
3	Finansielle omkostninger	-16	-25
	<b>Resultat før skat</b>	215	-123
4	Skat af årets resultat	-59	25
	<b>Årets resultat</b>	156	-98
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	156	-98
		156	-98

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
5	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.165	188
	Indretning af lejede lokaler	23	6
		<u>1.188</u>	<u>194</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	24	24
		<u>24</u>	<u>24</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>1.212</u>	<u>218</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Varebeholdninger</b>		
	Råvarer og hjælpematerialer	217	25
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	1.050	430
		<u>1.267</u>	<u>455</u>
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	135	461
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	21
	Udskudte skatteaktiver	0	40
	Andre tilgodehavender	10	41
	Periodeafgrænsningsposter	3	0
		<u>148</u>	<u>563</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>0</u>	<u>327</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>1.415</u>	<u>1.345</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>2.627</u>	<u>1.563</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	t.kr.	2017	2016
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
6	Selskabskapital	1.080	80
	Overført resultat	40	-116
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>1.120</b>	<b>-36</b>
	<b>Hensatte forpligtelser</b>		
	Udskudt skat	19	0
	<b>Hensatte forpligtelser i alt</b>	<b>19</b>	<b>0</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	10	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	134	63
	Gæld til tilknyttede virksomheder	911	0
	Gæld til selskabsdeltagere og ledelse	220	272
	Anden gæld	213	1.264
		<b>1.488</b>	<b>1.599</b>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>1.488</b>	<b>1.599</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>2.627</b>	<b>1.563</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 8 Sikkerhedsstillelser
- 9 Nærtstående parter



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitaloppgørelse

t.kr.	Selskabs- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. januar 2017	80	-116	-36
Kapitalforhøjelse	1.000	0	1.000
Overført via resultatdisponering	0	156	156
<b>Egenkapital 31. december 2017</b>	<b>1.080</b>	<b>40</b>	<b>1.120</b>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Kølster - Malt og Øl ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (t.kr.).

#### Resultatopgørelsen

##### Nettoomsætning

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

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

##### Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

##### Andre eksterne omkostninger

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

##### Personaleomkostninger

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

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger på materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

##### Finansielle omkostninger

Finansielle omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteomkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Skat

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af Barritskov Holding ApS-koncernens danske selskaber. Datterselskaber indgår i sambeskatningen fra det tidspunkt, hvor de indgår i konsolideringen i koncernregnskabet og frem til det tidspunkt, hvor de udgår fra konsolideringen.

Barritskov Holding ApS er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager selskaber med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra selskaber, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, der består af årets sambeskatningsbidrag 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 posterings direkte i egenkapitalen.

##### Balancen

##### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

##### Varebeholdninger

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

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte løn og indirekte produktionsomkostninger.

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

##### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

##### Selskabsskat

Efter sambeskatningsreglerne afvikles datterselskabernes hæftelse over for skattemyndighederne for egne selskabsskatter i takt med betaling af sambeskatningsbidrag til administrationselskabet.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen under mellemværender med tilknyttede virksomheder.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, 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 fremførselsberettigede skattemæssige underskud, indregnes med den værdi, hvortil de forventes at blive anvendt, ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning.

Der foretages regulering af udskudt skat vedrørende foretagne eliminerings af urealiserede koncerninterne avancer og tab.

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.

##### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealisationsevnen.

t.kr.	2017	2016
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	1.005	691
Andre omkostninger til social sikring	23	23
Andre personaleomkostninger	40	60
	1.068	774
	2017	2016
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	3	3

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

t.kr.	2017	2016			
<b>3 Finansielle omkostninger</b>					
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	10	15			
Andre finansielle omkostninger	6	10			
	<u>16</u>	<u>25</u>			
<b>4 Skat af årets resultat</b>					
Årets regulering af udskudt skat	59	-25			
	<u>59</u>	<u>-25</u>			
<b>5 Materielle anlægsaktiver</b>					
t.kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt		
Kostpris 1. januar 2017	223	11	234		
Tilgange	1.113	22	1.135		
Kostpris 31. december 2017	<u>1.336</u>	<u>33</u>	<u>1.369</u>		
Af- og nedskrivninger 1. januar 2017	35	5	40		
Afskrivninger	136	5	141		
Af- og nedskrivninger 31. december 2017	<u>171</u>	<u>10</u>	<u>181</u>		
<b>Regnskabsmæssig værdi 31. december 2017</b>	<u>1.165</u>	<u>23</u>	<u>1.188</u>		
Afskrives over	5 år	5 år			
<b>6 Selskabskapital</b>					
Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 5 år:					
t.kr.	2017	2016	2015	2014	2013
Saldo primo	80	80	80	80	80
Kapitalforhøjelse	1.000	0	0	0	0
	<u>1.080</u>	<u>80</u>	<u>80</u>	<u>80</u>	<u>80</u>

**Årsregnskab 1. januar - 31. december****Noter****7 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.****Andre eventualforpligtelser**

Selskabet er sambeskattet med øvrige selskaber i Barritskov Holding ApS-koncernen. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for danske kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

**Andre økonomiske forpligtelser**

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeforpligtelser på 54 t.kr. over for søstervirksomhed med en resterende kontraktperiode på 6 mdr.

**8 Sikkerhedsstillelser**

Virksomheden har ikke stillet pant eller anden sikkerhed i aktiver pr. 31. december 2017.

**9 Nærtstående parter****Oplysning om koncernregnskaber**

<u>Modervirksomhed</u>	<u>Hjemsted</u>	<u>Rekvirering af modervirksomhedens koncernregnskab</u>
Barritskov Holding ApS	Hedensted	Hos Erhvervsstyrelsen