

GRAUBALLE BRYGHUS A/S

Hagemannsvej 6
8600 Silkeborg

Årsrapport
1. januar 2018 - 31. december 2018

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

09/05/2019

Thomas Kanstrup Christensen
Dirigent

Indhold**Virksomhedsoplysninger**

Virksomhedsoplysninger	3
------------------------------	---

Påtegninger

Ledelsespåtegning	4
-------------------------	---

Erklæringer

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	5
---	---

Ledelsesberetning

Ledelsesberetning	7
-------------------------	---

Årsregnskab

Anvendt regnskabspraksis	8
--------------------------------	---

Resultatopgørelse	12
-------------------------	----

Balance	13
---------------	----

Noter	15
-------------	----

Virksomhedsoplysninger

Virksomheden GRAUBALLE BRYGHUS A/S
Hagemannsvej 6
8600 Silkeborg
Telefonnummer: 86877684
CVR-nr: 34488142
Regnskabsår: 01/01/2018 - 31/12/2018

Revisor SIERSBÆK ApS STATS AUTORISERET REVISIONS- &
RÅDGIVNINGSVIRKSOMHED
Bohrsvej 1
8600 Silkeborg
DK Danmark
CVR-nr: 32790186
P-enhed: 1015923624

Ledespåtegning

Ledelsen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsperioden 01. januar 2018 - 31. december 2018 for GRAUBALLE BRYGHUS A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er ledelsens opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling samt af resultatet.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 11/04/2019

Direktion

Thomas Kanstrup Christensen

Bestyrelse

Egil Appel Pedersen

Klavs Vestergaard Christensen

Lars Aaen Thøgersen

Thomas Kanstrup Christensen

Klaus Seiersen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i GRAUBALLE BRYGHUS A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for GRAUBALLE BRYGHUS A/S for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018, der omfatter resultatopgørelse, balancen og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Grundlag for 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. december 2018 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2018 - 31. december 2018 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Ledelsens ansvar

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.

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 revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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

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

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

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Silkeborg, 11/04/2019

Svend Kjær Siersbæk , mne9753
Statsautoriseret revisor
SIERSBÆK ApS STATS AUTORISERET REVISIONS- &
RÅDGIVNINGSVIRKSOMHED
CVR: 32790186

Ledelsesberetning

Væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktiviteter er fremstilling og salg af øl til butikker inden for specialhandel og detail, restauranter og caféer, samt – i mindre omfang – direkte til forbrugeren.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabet har gennemført markante reduktioner i omkostningerne og øget fokus på lønsom vækst.

Der ses fremdrift, men det sker langsommere end forventet, årets resultat anses for utilfredsstillende.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Investorerne har foretaget en kapitaludvidelse efter regnskabsårets afslutning.

Forventninger til fremtiden

Driften ses i fortsat bedring i 2019, hvor der forventes balance mellem indtægter og omkostninger. I årene herefter ses en rentabel drift.

Anvendt regnskabspraksis

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

Regnskabsgrundlaget

Årsrapporten for Grauballe Bryghus A/S for 2018 er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsregnskab for 2018 er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

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 regnskabspost nedenfor.

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutapositioner anses for sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes værdireguleringerne direkte på egenkapitalen.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, måles til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældens opståen indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, måles til kursen på transaktionsdagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Med henvisning til årsregnskabslovens § 32 er nettoomsætningen ikke oplyst i årsrapporten.

Nettoomsætning

Ved salg af varer indregnes nettoomsætning, når fordele og risici vedrørende de solgte varer er overgået til køber, nettoomsætningen kan måles pålideligt og det er sandsynligt, at de økonomiske fordele ved salget vil tilgå selskabet.

Nettoomsætningen måles til det modtagne vederlag og indregnes eksklusive moms og med fradrag af rabatter i forbindelse med salget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger indeholder indirekte produktionsomkostninger og omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger indeholder gager og lønninger samt lønafhængige omkostninger.

Af- og nedskrivninger.

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Andre driftsindtægter/-omkostninger

Andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger omfatter regnskabsposter af sekundær karakter i forhold til selskabets hovedaktivitet, herunder avance og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Skat af årets resultat

Skat af årets resultat, 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.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Erhvervet goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Goodwill afskrives lineært over den økonomiske brugstid, der er vurderet til 7 år.

Materielle anlægsaktiver

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

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

Renteomkostninger på lån optaget direkte til finansiering af fremstilling af materielle anlægsaktiver indregnes i kostprisen over fremstillingsperioden. Alle indirekte henførbare låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostpris reduceret med eventuel restværdi, fordeles lineært over

aktivernes forventede brugstid, der udgør:

Produktionsanlæg og maskiner	5 - 15 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

Afskrivningsperiode og restværdi revurderes årligt.

Aktiver med en kostpris på under DKK 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver gennemgås årligt for at afgøre, om der er indikation af værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis dette er tilfældet, foretages nedskrivning til den lavere genindvindingsværdi.

Finansielle anlægsaktiver

Finansielle anlægsaktiver omfatter depositum.

Varebeholdninger

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

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres til det beløb, som forventes at kunne indbringes ved salg i normal drift med fradrag af salgs- og færdiggørelsesomkostninger. Nettorealiseringsværdien opgøres under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

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

Kostpris for fremstillede færdigvarer omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Tilgodehavender

Tilgodehavender indregnes i balancen til amortiseret kostpris, hvilket i al væsentlighed svarer til pålydende værdi. Der nedskrives til imødegåelse af forventede tab.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter opført som aktiver omfatter afholdte forudbetalte omkostninger vedrørende husleje, forsikringspræmier, abonnementer og renter.

Egenkapital

Udbytte

Udbytte, som ledelsen foreslår uddelt for regnskabsåret, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser, opgjort 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.

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.

Finansielle gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der i al væsentlighed svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. jan. 2018 - 31. dec. 2018

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		494.704	775.394
Personaleomkostninger	1	-1.127.555	-1.453.343
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-464.252	-501.513
Resultat af ordinær primær drift		-1.097.103	-1.179.462
Øvrige finansielle omkostninger	3	-341.752	-306.386
Ordinært resultat før skat		-1.438.855	-1.485.848
Skat af årets resultat	4	0	0
Årets resultat		-1.438.855	-1.485.848
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-1.438.855	-1.485.848
I alt		-1.438.855	-1.485.848

Balance 31. december 2018

Aktiver

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Goodwill		1.907	7.621
Immaterielle anlægsaktiver i alt	5	1.907	7.621
Produktionsanlæg og maskiner		3.932.118	4.332.051
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		40.612	52.168
Indretning af lejede lokaler		2.120	37.570
Materielle anlægsaktiver i alt	6	3.974.850	4.421.789
Andre tilgodehavender		158.370	156.688
Finansielle anlægsaktiver i alt		158.370	156.688
Anlægsaktiver i alt		4.135.127	4.586.098
Råvarer og hjælpematerialer		85.415	54.426
Fremstillede varer og handelsvarer		922.319	875.919
Varebeholdninger i alt		1.007.734	930.345
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		263.795	215.815
Andre tilgodehavender		440	119.640
Periodeafgrænsningsposter		77.731	52.827
Tilgodehavender i alt		341.966	388.282
Likvide beholdninger	7	22.364	304.237
Omsætningsaktiver i alt		1.372.064	1.622.864
Aktiver i alt		5.507.191	6.208.962

Balance 31. december 2018

Passiver

	Note	2018 kr.	2017 kr.
Indbetalt registreret kapital mv.		3.411.530	935.972
Overført resultat		-6.390.523	-4.951.668
Egenkapital i alt		-2.978.993	-4.015.696
Gæld til banker		0	192.270
Kreditinstitutter i øvrigt		1.079.343	1.104.295
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		2.069.305	3.553.354
Ansvarlig lånekapital		172.257	198.108
Leasingforpligtelser		245.755	328.685
Langfristede gældsforpligtelser i alt		3.566.660	5.376.712
Gæld til banker		0	207.730
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		3.513.114	3.126.466
Leverandører af varer og tjenesteydelser		411.080	625.733
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		464.901	15.621
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring	8	315.845	634.383
Leasingforpligtelser		214.584	238.013
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		4.919.524	4.847.946
Gældsforpligtelser i alt		8.486.184	10.224.658
Passiver i alt		5.507.191	6.208.962

Noter

1. Personaleomkostninger

	2018	2017
	kr.	kr.
Løn og gager	1.185.463	1.413.597
Andre omkostninger til social sikring	24.508	39.746
	1.127.555	1.453.343

	2018	2017
Gennemsnitlig antal beskæftiget	4	4

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2018	2017
	kr.	kr.
Afskrivninger driftsmidler	458.004	460.349
Afskrivninger lejede lokaler	35.450	35.450
Afskrivninger goodwill	5.714	5.714
Gevinst ved salg	-34.916	0
	464.252	501.513

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2018	2017
	kr.	kr.
Kassekredit	101.330	120.305
Rykkergebyr	-2.200	6.640
Valutakursreguleringer	-202	-382
Garantiprovision	0	708
Renter, kreditorer	1.856	14.150
Ikke fradragsberettigede renter	1.739	9.794
Leasingforpligtelse	86.330	19.804
Renteudgifter gældsbreve	65.591	62.797
Vækstfonden	73.316	29.172
Erhvervslån, Nykredit	12.292	7.305
Stiftelsesomkostninger	1.000	46.560
Uvæsentlige fejl i tidligere års regnskab	0	-10.467
	341.752	306.386

4. Skat af årets resultat

	2018 kr.	2017 kr.
Aktuel skat	0	0
Ændring af udskudt skat	0	0
Regulering vedrørende tidligere år	0	0
	0	0

5. Immaterielle anlægsaktiver i alt

	Goodwill kr.
Kostpris primo	40.000
Tilgang	0
Afgang	0
Kostpris ultimo	40.000
Af- og nedskrivning primo	32.379
Årets afskrivning	5.714
Af- og nedskrivning ultimo	38.093
Regnskabsmæssig værdi ultimo	1.907

6. Materielle anlægsaktiver i alt

	Lejede lokaler kr.	Driftsmidler kr.	Produktions-anlæg kr.
Kostpris primo	177.251	125.480	5.678.438
Tilgang	0	0	46.515
Kostpris ultimo	177.251	125.480	5.678.438
Af- og nedskrivning primo	139.681	73.240	1.346.387
Årets afskrivning	35.450	11.628	446.448
Af- og nedskrivning ultimo	175.131	84.868	1.792.835
Regnskabsmæssig værdi ultimo	2.120	40.612	3.932.118

7. Likvide beholdninger

	2018 kr.	2017 kr.
Erhvervskonto	11.252	300.000
Kontantbeholdning	11.112	4.237
	22.364	304.237

8. Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring

Anden gæld	2018 kr.	2017 kr.
Merværdiafgift	53.669	0
A-skat	0	27.041
AM-Bidrag	0	8.882
ATP	0	3.241
Feriepengeforpligtelse	93.232	154.798
Skyldig løn og bonus	0	80.000
Skattekontoen	168.944	360.421
	315.845	634.383

9. Oplysning om usikkerhed om going concern

Som det fremgår af regnskabet er selskabets egenkapital pr. 31. december 2018 negativ med DKK 2.978.993 som følge af indeværende års og tidligere års underskud.

Selskabet har gennemført en række tiltag med henblik på at forbedre indtjeningen samt at reducere omkostningerne. Fokus er nu på at skabe lønsom vækst, hvilket sker løbende.

Der er i året taget beslutning om en styrkelse af selskabets kapitalforhold ved en kapitaltilførsel af DKK 700.000. Heraf mangler DKK 140.000 at blive indbetalt. Så snart disse er indbetalt, vil kapitalforhøjelse blive registreret og fremgå af egenkapitalopførelsen.

Selskabet er finansieret ved dels kassekreditfinansiering hos pengeinstitut samt dels lån fra selskabets ejerkreds og vækstfonden. Rammer og vilkår er ikke endeligt fastsat for det kommende år.

10. Oplysning om sikkerhedsstillelser og aktiver pantsat som sikkerhed

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for kreditinstitut:

Skadesløsbrev med virksomhedspant på TDKK 3.600. Pantet omfatter simple fordringer, lager, driftsmateriel og inventar, driftsmidler og andre hjælpestoffer samt goodwill.

3.608.494

Følgende aktiver er stillet til sikkerhed for vækstfonden:

Skadesløsbrev med virksomhedspant på TDKK 1.100. Pantet omfatter simple fordringer, lager, driftsmateriel og inventar, driftsmidler og andre hjælpestoffer samt goodwill.

3.608.494

Selskabets pengeinstitut har på vegne af selskabet afgivet betalingsgaranti til dækning af indgået operationel leasingaftale.

11. Information om gennemsnitligt antal ansatte

2018

Gennemsnitligt antal ansatte

4