

GRAUBALLE BRYGHUS A/S

Hagemannsvej 6D
8600 Silkeborg

Årsrapport
1. januar 2019 - 31. december 2019

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på
selskabets ordinære generalforsamling den

18/05/2020

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 6D
8600 Silkeborg
e-mailadresse: ale@grauballe-bryghus.dk
CVR-nr: 34488142
Regnskabsår: 01/01/2019 - 31/12/2019

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 2019 - 31. december 2019 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 18/05/2020

Direktion

Thomas Kanstrup Christensen

Bestyrelse

Klaus Seiersen

Klavs Vestergaard Christensen

Petrus Wilhelmus Fransiscus Johannes Baggerman

Thomas Kanstrup Christensen

Egil Appel Pedersen

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 2019 - 31. december 2019, der omfatter resultatopgørelse, balancen og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven. 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 2019 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2019 - 31. december 2019 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Fremhævelse af forhold i regnskabet

Vi henviser til note 1 i regnskabet. Det er ledelsens vurdering at den nødvendige likviditet vil være til rådighed for at kunne fortsætte driften i 2020, hvorfor årsregnskabet i overensstemmelse hermed er udarbejdet under forudsætning af virksomhedens fortsatte drift.

Vores konklusion er ikke modificeret vedrørende ovenstående forhold.

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. 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

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi 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.

Silkeborg, 18/05/2020

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.

En ekstraordinær nedskrivning på 250 tkr. på lageret, som følge af skærpet kvalitetskontrol og øget effektivitet (giver lavere lagerværdi på færdigvaren), er med til at trække resultatet ned og mindske resultatforskellen ift. året før.

Betydningsfulde begivenheder, indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Det planlagte direktørskifte blev ikke gennemført, hvormed bryghuset har valgt at fortsætte med den nuværende direktør på deltid.

Bryghuset blev som alle øvrige danske mikrobryghuse hårdt ramt på ordrebeholdningen medio marts som følge af Covid-19. Bryghuset iværksatte imidlertid en række tiltag for at mindske den negative effekt fra Covid-19. Dels reduktion i omkostningerne og fortsat stram omkostningsstyring. Dels et nyt initiativ med virtuelle interaktive smagninger. Begge dele har været med til at afbløde den negative effekt fra Covid-19, hvormed bryghuset stadig ser mulighed for at realisere årets budget målt på EBITDA.

Forventninger til fremtiden

Bryghuset forventer fortsat resultatforbedning i 2020, og dermed en positiv EBITDA for året.

Ledelsen forventer, at genåbningen af Danmark hen over sommeren vil medføre tæt på en normalisering af omsætningen fra de eksisterende forretningsområder, hvortil det nye forretningsområde med virtuelle events forventes at skabe vækst. Hermed forventes det muligt at indhente det tabte omsætning fra Covid-19 perioden.

Anvendt regnskabspraksis

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

Regnskabsgrundlaget

Årsrapporten for Grauballe Bryghus A/S for 2019 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 2019 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. 2019 - 31. dec. 2019

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Bruttofortjeneste/Bruttotab		757.766	494.704
Personaleomkostninger	1	-1.374.988	-1.127.555
Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver	2	-466.261	-464.252
Resultat af ordinær primær drift		-1.083.483	-1.097.103
Øvrige finansielle omkostninger	3	-284.967	-341.752
Ordinært resultat før skat		-1.368.450	-1.438.855
Skat af årets resultat	4	0	0
Årets resultat		-1.368.450	-1.438.855
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-1.368.450	-1.438.855
I alt		-1.368.450	-1.438.855

Balance 31. december 2019

Aktiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Goodwill		0	1.907
Immaterielle anlægsaktiver i alt	5	0	1.907
Produktionsanlæg og maskiner		2.041.826	3.932.118
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		28.984	40.612
Indretning af lejede lokaler		909	2.120
Materielle anlægsaktiver i alt	6	2.071.719	3.974.850
Andre tilgodehavender		158.943	158.370
Finansielle anlægsaktiver i alt		158.943	158.370
Anlægsaktiver i alt		2.230.662	4.135.127
Råvarer og hjælpematerialer		55.930	85.415
Fremstillede varer og handelsvarer		820.498	922.319
Varebeholdninger i alt		876.428	1.007.734
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		432.427	263.795
Andre tilgodehavender		504.200	440
Periodeafgrænsningsposter		82.210	77.731
Tilgodehavender i alt		1.018.837	341.966
Likvide beholdninger	7	2.455	22.364
Omsætningsaktiver i alt		1.897.720	1.372.064
Aktiver i alt		4.128.382	5.507.191

Balance 31. december 2019

Passiver

	Note	2019 kr.	2018 kr.
Indbetalt registreret kapital mv.		4.111.530	3.411.530
Overført resultat		-7.758.973	-6.390.523
Egenkapital i alt		-3.647.443	-2.978.993
Gæld til banker		0	0
Kreditinstitutter i øvrigt		1.142.971	1.079.343
Konvertible og udbyttegivende gældsbreve		1.430.922	2.069.305
Ansvarlig lånekapital		179.148	172.257
Leasingforpligtelser		0	245.755
Langfristede gældsforpligtelser i alt		2.753.041	3.566.660
Gæld til banker		3.343.815	3.513.114
Gæld til kreditinstitutter i øvrigt		0	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		364.551	411.080
Gældsforpligtelser til associerede virksomheder		696.452	464.901
Anden gæld, herunder skyldige skatter og skyldige bidrag til social sikring	8	545.133	315.845
Periodeafgrænsningsposter		72.833	0
Leasingforpligtelser		0	214.584
Kortfristede gældsforpligtelser i alt		5.022.784	4.919.524
Gældsforpligtelser i alt		7.775.825	8.486.184
Passiver i alt		4.128.382	5.507.191

Noter

1. Personaleomkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Løn og gager	1.348.533	1.103.047
Andre omkostninger til social sikring	26.455	24.508
	1.374.988	1.127.555

	2019	2018
Gennemsnitlig antal beskæftiget	4	4

2. Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver

	2019	2018
	kr.	kr.
Afskrivninger driftsmidler	263.482	458.004
Afskrivninger lejede lokaler	1.211	35.450
Afskrivninger goodwill	1.907	5.714
Gevinst ved salg	0	-34.916
Leje Brygger	199.661	0
	466.261	464.252

3. Øvrige finansielle omkostninger

	2019	2018
	kr.	kr.
Kassekredit	97.742	101.330
Rykkergebyr	-4.009	-2.200
Valutakursreguleringer	0	-202
Renter, kreditorer	1.768	1.856
Ikke fradragsberettigede renter	10.578	1.739
Leasingforpligtelse	0	86.330
Renteudgifter gældsbreve	55.909	65.591
Vækstfonden	113.181	73.316
Erhvervslån, Nykredit	9.798	12.292
Stiftelsesomkostninger	0	1.000
Uvæsentlige fejl i tidligere års regnskab	0	0
	284.967	341.752

4. Skat af årets resultat

	2019	2018
	kr.	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	38.093
Årets afskrivning	1.907
Af- og nedskrivning ultimo	40.000
Regnskabsmæssig værdi ultimo	0

6. Materielle anlægsaktiver i alt

	Lejede lokaler	Driftsmidler	Produktions-anlæg
	kr.	kr.	kr.
Kostpris primo	177.251	125.480	5.724.953
Tilgang	0	0	1.562
Afgang	0	0	-2.161.640
Kostpris ultimo	177.251	125.480	3.564.875
Af- og nedskrivning primo	175.131	84.868	1.792.835
Årets afskrivning	1.211	11.628	251.854
Afskrivning afgang	0	0	-521.640
Af- og nedskrivning ultimo	176.342	96.496	1.523.049
Regnskabsmæssig værdi ultimo	909	28.984	2.041.826

7. Likvide beholdninger

	2019 kr.	2018 kr.
Erhvervskonto	0	11.252
Kontantbeholdning	2.455	11.112
	2.455	22.364

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

Anden gæld	2019 kr.	2018 kr.
Merværdiafgift	124.672	53.669
A-skat	36.425	0
AM-Bidrag	10.897	0
ATP	3.241	0
Feriepengeforpligtelse	146.610	93.232
Skattekontoen	223.288	168.944
	545.133	315.845

9. Oplysning om usikkerhed om going concern

Som det fremgår af regnskabet er selskabets egenkapital pr. 31. december 2019 negativ med DKK 3.647.443 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.

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 hjælpstoffer samt goodwill.

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 hjælpstoffer samt goodwill.

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

11. Information om gennemsnitligt antal ansatte

	2019
Gennemsnitligt antal ansatte	4