

CCH Revision
Godkendt
Revisionsaktieselskab

Slotsmarken 12
2970 Hørsholm

Telefon 7023 0189
Jyske Bank 5012 1369677
CVR-nr. 27 01 54 76

Godkendte revisorer
Claus Jensen
Henrik Gislum Jacobsen

www.cchrevision.dk

Ærø Whisky ApS

**Torvet 5
5970 Ærøskøbing**

CVR-nr. 35 23 08 82

Årsrapport for 2017

(5. regnskabsår)

**Godkendt på selskabets ordinære
generalforsamling den 13. maj 2018**

Dirigent Poul Præstegaard Skadhede

Indholdsfortegnelse

	Side
Selskabsoplysninger	1
Ledespåtegning	2
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	3
Ledelsesberetning	4
Anvendt regnskabspraksis	5 - 7
Resultatopgørelse	8
Balance pr. 31. december 2017 - Aktiver	9
Balance pr. 31. december 2017 - Passiver	10
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12 - 13

Selskabsoplysninger

Selskabet Ærø Whisky ApS
Torvet 5
5970 Ærøskøbing

Telefon: +45 51 96 80 61

Web: www.ærøwhisky.dk
Mail: whisky@outlook.dk

Regnskabsår 1. januar 2017 - 31. december 2017

Direktion Michael Jørgen Nielsen

Bestyrelse Thomas Fischer (Formand)
Klaus Fynsk Norup (Næsteformand)
Peter Kåre Groes Christiansen
Poul Præstegaard Skadhede

Revisor CCH Revision
Godkendt Revisionsaktieselskab
Slotsmarken 12
2970 Hørsholm
Telefon: 70 23 01 89

Pengeinstitut Rise Sparekasse

Ledespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2017 for Ærø Whisky ApS.

Årsrapporten, der ikke er revideret, er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Bestyrelsen og direktionen anser betingelserne for at undlade revision for opfyldt.

Vi anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig og de udøvede regnskabsmæssige skøn som forsvarlige. Vi finder endvidere den samlede præsentation af årsrapporten retvisende. Årsregnskabet giver derfor efter vores opfattelse et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, den finansielle stilling samt resultatet af aktiviteter.

Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Vi indstiller årsrapporten til generalforsamlingens godkendelse.

Ærø, den 30. april 2018

Direktion:

Michael Jørgen Nielsen

Bestyrelse:

Thomas Fischer (Formand)

Klaus Fynsk Norup (Næsteformand)

Peter Kåre Groes Christiansen

Poul Præstegaard Skadhede

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til den daglige ledelse i Ærø Whisky ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Ærø Whisky ApS for regnskabsåret 1. januar 2017 - 31. december 2017 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi skal oplyse, at vi ikke overholder de krav om uafhængighed, der gælder for erklæringer med sikkerhed.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Ethiske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Hørsholm, den 30. april 2018

CCH Revision

Godkendt Revisionsaktieselskab


Claus Jensen
Registreret revisor

Ledelsesberetning

Ærø Whiskys formål er produktion og salg af whisky og anden alkohol, såfremt muligt med råvarer fra Ærø, samt at drive kulturformidling. Dette gøres med udgangspunkt i eget destilleri og lager i Ærøskøbing. Ambitionen er at producere og sælge spiritus, primært whisky, på allerhøjeste kvalitetsniveau, produceret med økologiske råvarer med entydig sporbarhed. Det er ligeledes ambitionen at have alle led i værdikæden under fuld kontrol, fra kornbehandling, til maltning, brygning af urt, destillation og lagring, med henblik på at kunne sikre den højest mulige kvalitet i alle led af produktionen. Det er også ambitionen at vækste virksomheden betydeligt, og herved skabe en attraktion på Ærø og deraf følgende arbejdspladser både hos Ærø Whisky og på Ærø generelt.

Ærø Whiskys udvikling i regnskabsåret

Ærø Whisky har i årets løb været gennem en meget tilfredsstillende udvikling:

1. Der er i 2017 produceret 3650 fl. Whisky samt 1800 fl. Rom.
2. Selskabet har solgt al udbudt whisky og den planlagte volumen af rom
3. Produkterne opnår meget tilfredsstillende feedback fra vores kunder og stor opmærksomhed fra medier mm.
4. Det estimeres at der har været 20.000 besøgende hos Ærø Whisky i 2017
5. Der er gennemført et crowd funding projekt i samarbejde med COOP, hvilket har tilført Ærø Whisky likviditet
6. Der er etableret webshop og dermed egen afsætningskanal for særligt rom
7. Der er indkøbt ladbil samt kornbehandlingsudstyr
8. Der er indkøbt tønder der dækker den forventede produktion i 2018
9. Der er opnået "smiley" fra fødevarestyrelsen for både produktionsforhold og deklaration af produkterne
10. Ærø Whisky bliver fortsat mødt med stor velvilje og interesse fra alle typer interessenter

Regnskabet for 2017 udviser en bruttortjeneste på 237 tkr- og et resultat på 80 tkr. Virksomhedens egenkapital på 1.200 tkr. er primært anvendt på opbygning af lager i forbindelse med virksomhedens produktion.

Ærø Whiskys økonomiske situation vurderes som tilfredsstillende af ledelsen. Årets resultat er på linje med ledelsens ambition, og er tilfredsstillende, da selskabet har investeret betragteligt i forretningsudvikling og lageropbygning. Selskabets likviditet er tilfredsstillende og som budgetteret.

Usikkerheder ved indregning eller måling

Der har ikke i regnskabsåret 2017 været begivenheder, som medfører væsentlig usikkerhed ved indregning eller måling.

Usædvanlige forhold

Der har ikke i regnskabsåret 2017 været usædvanlige forhold af væsentlig betydning, der har påvirket indregningen eller målingen.

Den forventede udvikling

Ærø Whisky har i 2017 forstærket sin position og sit udgangspunkt for fremtidig vækst. Selskabet er stadig ungt og har følgende primære indsatsområder i det kommende år:

1. Sikring af fortsat udvikling af produkternes kvalitet og selskabets produktionsomkostninger gennem fortsat investering i øget kontrol over Ærø Whiskys værdi-/forsyningskæde herunder fysiske rammer for selskabet
2. Sikring af nødvendig kapital og likviditet til den fortsatte udvikling af selskabet, herunder en øgning af produktionsvolumen

Hændelser efter regnskabsårets udløb

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet forhold, som har væsentlig betydning for bedømmelse af årsrapporten.

Anvendt regnskabspraksis

Årsregnskabet for Ærø Whisky ApS for 2017 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med få tilvalg fra regnskabsklasse C og er aflagt i danske kroner.

Kostprisen på egenproduktion til lager omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte og indirekte tilknyttet anskaffelsen og produktionen. De indirekte omkostninger var ikke i årsregnskabet for 2016 behandlet korrekt, hvorfor sammenligningstallene er korrigeret herfor. Korrektionen har ingen indflydelse på hverken resultatet eller egenkapitalen.

Bortset fra ovenstående korrektion af er årsregnskabet aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år, og er i hovedsagen som følger:

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

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.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsregnskabet aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Resultatopgørelsen er opstillet artsopdelt.

Nettoomsætning

Nettoomsætning omfatter periodens fakturerede og leverede salg af varer og ydelser. Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms. Afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

Vareforbrug

Vareforbruget består af årets råvareforbrug (råvarelager primo+råvareindkøb-råvarelager ultimo) (når der intet råvarelager er primo eller ultimo året, opgøres det i de tilfælde som råvareindkøbet). Derudover består vareforbruget af primolager+årets tilgang-ultimolageret af emballage, indkøbte varer til salg og egenproduktion.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til salg, reklame, lokaler, tab på debitorer, administration mv.

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Finansielle poster

Finansielle poster indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og renteudgifter.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af aktuel 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

Materielle anlægsaktiver

Indretning af lejede lokaler samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger over aktivernes forventede brugstid som følger:

Indretning lejede lokaler.....	4 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	4 - 20 år

Produktionsanlæg og driftsmateriel (destilleri samt tønder): 20 år med lineær afskrivning (scrapværdi sat til 0 kr.). Andre materielle anlægsaktiver afskrives over 4 år.

Aktiver med anskaffelsessum under den skattemæssige bundgrænse for småaktiver omkostningsføres i resultatopgørelsen i anskaffelsesåret.

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

Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Omsætningsaktiver

Varebeholdninger

Omsætningsaktiverne består af varelagre, opdelt på færdigvarer, varer til lagring samt emballage opgjort på kostpriser. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte og indirekte tilknyttet anskaffelsen og produktionen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. Samtlige ukurante og langsomt omsættelige lagervarer nedskrives til forventet realisationsværdi.

Kostprisen for handelsvarer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, som normalt svarer til nominel værdi.

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

Periodeafgrænsningsposter

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

Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapital.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket for korte og uforrentede gældsforpligtelser normalt svarer til den nominelle værdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealisationsværdi.

Selskabsskat og udskudt skat

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

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

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.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter indregnet under forpligtelser omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Pengestrømsopgørelse

Med henvisning til årsregnskabslovens udarbejdes der ikke en pengestrømsopgørelse.

Resultatopgørelse for 1. januar 2017 - 31. december 2017

Note	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bruttofortjeneste	237.348	-162.964
2 Personaleomkostninger.....	128.663	13.645
3 Af- og nedskrivninger	<u>0</u>	<u>0</u>
Resultat før finansielle poster	108.685	-176.609
Finansielle indtægter.....	31	17
Finansielle omkostninger.....	<u>28.929</u>	<u>6.660</u>
Resultat før skat	79.787	-183.252
4 Skat af årets resultat.....	<u>0</u>	<u>0</u>
Årets resultat	<u>79.787</u>	<u>-183.252</u>
Resultatdisponering:		
Foreslået udbytte for regnskabsåret.....	0	0
Overført resultat.....	<u>79.787</u>	<u>-183.252</u>
Disponeret i alt	<u>79.787</u>	<u>-183.252</u>

Balance pr. 31. december 2017

Aktiver

Note	2017	2016
Indretning af lejede lokaler.....	10.076	13.435
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	495.727	540.005
Materielle anlægsaktiver i alt	505.803	553.440
Aktier.....	3.630	3.630
Finansielle anlægsaktiver i alt	3.630	3.630
Anlægsaktiver i alt	509.433	557.070
Varelager.....	1.402.345	702.941
Varebeholdninger.....	1.402.345	702.941
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser...	0	0
Andre tilgodehavender.....	24.934	67.420
Periodeafgrænsningsposter.....	0	0
Tilgodehavender i alt	24.934	67.420
Likvide beholdninger	71.176	226.072
Omsætningsaktiver i alt	1.498.455	996.433
Aktiver i alt.....	2.007.888	1.553.503

Balance pr. 31. december 2017

Passiver

Note	2017	2016
5 Virksomhedskapital.....	1.380.000	1.380.000
Overført resultat.....	-216.138	-351.935
Egenkapital i alt	1.163.862	1.028.065
Udskudt skat.....	0	0
Hensatte gældsforpligtelser i alt.....	0	0
Kreditinstitutter.....	504.809	231.571
Kortfristet del af langfristet gæld.....	12.500	0
Langfristede gældsforpligtelser i alt	492.309	231.571
Kortfristet del af langfristet gæld.....	12.500	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	12.931	16.248
Anden gæld.....	12.526	14.434
Forudbetalinger.....	313.760	263.185
Kortfristede gældsforpligtelser i alt	351.717	293.867
Gældsforpligtelser i alt	844.026	525.438
Passiver i alt.....	2.007.888	1.553.503

6 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser

Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 31. december 2015..	380.000	-65.683	314.317
Egne anparter.....		-103.000	
Årets resultat.....		-183.252	-183.252
Forslag til udbytte for regnskabsåret.		0	0
	<u>380.000</u>	<u>-351.935</u>	<u>131.065</u>
Egenkapital pr. 31. december 2016..			
Egenkapital pr. 31. december 2016..	380.000	-351.935	28.065
Kapitaludvidelse.....	1.000.000		1.000.000
Solgt egne anparter.....		56.010	56.010
Årets resultat.....		79.787	79.787
Forslag til udbytte for regnskabsåret.		0	0
	<u>1.380.000</u>	<u>-216.138</u>	<u>1.163.862</u>
Egenkapital pr. 31. december 2017			

Noter

1 Hovedaktivitet

Virksomhedens formål er produktion og salg af whisky & anden alkohol, såfremt muligt med råvarer fra Ærø, samt at drive kulturformidling.

	2017	2016
2 Personaleomkostninger		
Løn og gager.....	272.684	36.430
Andre omkostninger til social sikring.....	874	0
Pensionsbidrag.....	3.137	284
Anvendt i produktionen.....	-148.032	-23.069
Personaleomkostninger i alt.....	128.663	13.645
 Gennemsnitlig antal medarbejdere	 1	 0
 3 Af- og nedskrivninger		
Indretning lejede lokaler.....	3.359	4.478
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	31.621	32.972
Anvendt i produktionen.....	-34.980	-37.450
Af- og nedskrivninger i alt.....	0	0
 4 Skat af årets resultat		
Aktuel skat.....	0	0
Regulering tidligere år.....	0	0
Forskydning i udskudt skat.....	0	0
Skat af årets resultat.....	0	0

Der er betalt kr. 0 i selskabsskat i regnskabsåret.

Noter

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
5 Virksomhedskapital		
Anpartskapital.....	<u>1.380.000</u>	<u>1.380.000</u>

Virksomhedskapitalen består af anparter a kr. 1 eller multipla heraf.

6 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser

Der er indgået en huslejekontrakt med 20 års uopsigelighed med en samlet forpligtelse på kr. 674.000.

Der er udstedt et virksomhedspant på kr. 900.000 med pant i goodwill, lager, anlægsaktiver og tilgodehavender mv., som ligger til sikkerhed for alt bankgæld.

Der er ydet en betalingsgaranti af bankforbindelsen på kr. 200.000. Selskabet har i forbindelse med tilskud fra LAG forpligtet sig til at opretholde investeringerne der er ydet tilskud til i en periode på minimum 5 år fra tilsagsdato, dvs. frem til den 29. maj 2020. Selskabet har ingen andre pantsætninger eller sikkerhedsstillelser.