

JWS Revision  
Godkendt  
Revisionsaktieselskab

Slotsmarieen 12  
2970 Hørsholm

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

Godkendte revisorer  
Claus Jensen  
Claus Hansen  
Henrik Gislum Jacobsen

[www.jws-revision.dk](http://www.jws-revision.dk)

## **Ærø Whisky ApS**

**Torvet 5  
5970 Ærøskøbing**

---

**CVR-nr. 35 23 08 82**

---

**Årsrapport for 2016**

---

**(4. regnskabsår)**

---

**Godkendt på selskabets ordinære  
generalforsamling den 26. februar 2017**

  

---

**Dirigent**



## 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 2016 - Aktiver	9
Balance pr. 31. december 2016 - 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 2016 - 31. december 2016

---

**Direktion**            Michael Jørgen Nielsen

---

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

---

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

---

**Pengeinstitut**        Rise Sparekasse

---

## Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2016 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 26. februar 2017

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 2016 - 31. december 2016 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 26. februar 2017

**JWS Revision**

Godkendt Revisionsaktieselskab

  
Claus Jensen  
Registeret revisor



## Ledelsesberetning

Ærø Whiskys formål er produktion og salg af whisky & 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 – om muligt med lokale Ærø råvarer og hvor muligt med entydig sporbarhed. Det er ligeledes en ambition at vækste virksomheden betydeligt og herved skabe lokale arbejdspladser på Ærø. Endeligt ønskes at skabe en virksomhed med et rimeligt økonomisk afkast til anpartshaverne.

### Ærø Whiskys udvikling i regnskabsåret

Ærø Whisky har i årets løb været gennem en fantastisk udvikling:

1. Selskabets produktionsapparat i Ærøskøbing er installeret til fastlagt tid og budget og virker upåklageligt
2. Selskabet har gennemført den første whisky produktionsbatch på det nye anlæg – kvaliteten vurderes som meget høj.
3. Selskabet har gennemført første produktion af rom mhp sikring af fornuftig likviditet
4. Selskabet har solgt alle udbudte produkter
5. Selskabet har sikret afsætningskanaler for de næste par års planlagte salgsvolumner
6. Selskabets produktionslokaler har vist sig at give mulighed for særlig indkomstkilde fra besøgende
7. Selskabet bliver konstant mødt med meget stor interesse og velvilje fra alle typer interessenter.

Regnskabet for 2016 udviser en nettoomsætning på 18tkr. og et resultat på minus 183tkr. Egenkapitalen er forøget ganske betragteligt i årets løb, finansieret gennem forøgelse af selskabskapitalen. Egenkapitalen er primært anvendt til indretning af selskabets produktionslokaler samt til opbygning af varelager i forbindelse med årets produktion.

Selskabets *økonomiske situation* vurderes af ledelsen som tilfredsstillende. Årets resultat ligger på linje med ledelsens ambition, og er tilfredsstillende, da selskabet i regnskabsåret har investeret betragteligt i forretningsudvikling. Selskabets *likviditetsmæssige situation* er tilfredsstillende og overvåges nøje af ledelsen.

### Usikkerheder ved indregning eller måling

Der har ikke i regnskabsåret 2016 været begivenheder, som medfører væsentlig usikkerhed ved indregning eller måling.

### Usædvanlige forhold

Der har ikke i regnskabsåret 2016 været usædvanlige forhold af væsentlig betydning, der har påvirket indregningen eller målingen.

### Den forventede udvikling

Ærø Whisky har i årets løb forstærket udgangspunktet for fremtidig vækst. Selskabet er stadig ungt og har tre primære indsatsområder det kommende år

1. Sikring af produkternes kvalitet
2. Etablering af robust bemanning i selskabet der modsvarer de muligheder selskabet står overfor
3. Sikring af nødvendig likviditet til drift indtil der kan påbegyndes salg af opbyggede varelagre.

### 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 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B og er aflagt i danske kroner.

Årsregnskabet er 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 salgspris 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 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 nominal 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 nettorealizationsværdi.

#### 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 gældsmetode 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 2016 - 31. december 2016

Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Bruttofortjeneste</b> .....	-102.445	90.366
2 Personaleomkostninger.....	36.714	0
3 Af- og nedskrivninger .....	<u>37.450</u>	<u>9.950</u>
<b>Resultat før finansielle poster</b> .....	-176.609	80.416
Finansielle indtægter.....	17	26
Finansielle omkostninger.....	<u>6.660</u>	<u>0</u>
<b>Resultat før skat</b> .....	-183.252	80.442
4 Skat af årets resultat.....	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Årets resultat</b> .....	<u><b>-183.252</b></u>	<u><b>80.442</b></u>

Forslag til fordeling af årets resultat fremgår af egenkapitalopgørelsen.



## Balance pr. 31. december 2016

### Aktiver

Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Indretning af lejede lokaler.....	13.435	8.231
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	540.005	21.617
<b>Materielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<u>553.440</u>	<u>29.848</u>
Aktier.....	3.630	3.630
<b>Finansielle anlægsaktiver i alt .....</b>	<u>3.630</u>	<u>3.630</u>
<b>Anlægsaktiver i alt .....</b>	<u>557.070</u>	<u>33.478</u>
Varelager.....	702.941	217.524
<b>Varebeholdninger.....</b>	<u>702.941</u>	<u>217.524</u>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser...	0	0
Andre tilgodehavender.....	67.420	11.268
Periodeafgrænsningsposter.....	0	0
<b>Tilgodehavender i alt .....</b>	<u>67.420</u>	<u>11.268</u>
<b>Likvide beholdninger .....</b>	<u>226.072</u>	<u>384.971</u>
<b>Omsætningsaktiver i alt .....</b>	<u>996.433</u>	<u>613.763</u>
<b>Aktiver i alt.....</b>	<u>1.553.503</u>	<u>647.241</u>



## Balance pr. 31. december 2016

### Passiver

Note	<u>2016</u>	<u>2015</u>
5 Virksomhedskapital.....	1.380.000	380.000
Overført resultat.....	-351.935	-65.683
<b>Egenkapital i alt .....</b>	<b><u>1.028.065</u></b>	<b><u>314.317</u></b>
Udskudt skat.....	0	0
<b>Hensatte gældsforpligtelser i alt.....</b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>0</u></b>
Kreditinstitutter.....	231.571	0
Kortfristet del af langfristet gæld.....	12.500	0
<b>Langfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>	<b><u>219.071</u></b>	<b><u>0</u></b>
Kortfristet del af langfristet gæld.....	12.500	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser.....	16.248	2.426
Selskabsskat.....	0	0
Anden gæld.....	14.434	1.495
Forudbetalinger.....	263.185	329.003
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt .....</b>	<b><u>306.367</u></b>	<b><u>332.924</u></b>
<b>Gældsforpligtelser i alt .....</b>	<b><u>525.438</u></b>	<b><u>332.924</u></b>
<b>Passiver i alt.....</b>	<b><u>1.553.503</u></b>	<b><u>647.241</u></b>
6 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser		



## Egenkapitalopgørelse

	Virksomheds- kapital	Overført resultat	I alt
Egenkapital pr. 31. december 2014..	380.000	-146.125	233.875
Årets resultat.....		80.442	80.442
Forslag til udbytte for regnskabsåret.		0	0
Egenkapital pr. 31. december 2015..	<u>380.000</u>	<u>-65.683</u>	<u>314.317</u>
Egenkapital pr. 31. december 2015..	380.000	-65.683	314.317
Kapitaludvidelse	1.000.000		1.000.000
Egne anparter		-103.000	-103.000
Årets resultat.....		-183.252	-183.252
Forslag til udbytte for regnskabsåret.		0	0
Egenkapital pr. 31. december 2016	<u>1.380.000</u>	<u>-351.935</u>	<u>1.028.065</u>



## Noter

### 1 Hovedaktivitet

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

	2016	2015
<b>2 Personaleomkostninger</b>		
Løn og gager.....	36.430	0
Andre omkostninger til social sikring.....	0	0
Pensionsbidrag.....	284	0
<b>Personaleomkostninger i alt.....</b>	<b>36.714</b>	<b>0</b>
<b>3 Af- og nedskrivninger</b>		
Indretning lejede lokaler.....	4.478	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar.....	32.972	9.950
<b>Af- og nedskrivninger i alt.....</b>	<b>37.450</b>	<b>9.950</b>
<b>4 Skat af årets resultat</b>		
Aktuel skat.....	0	0
Regulering tidligere år.....	0	0
Forskydning i udskudt skat.....	0	0
<b>Skat af årets resultat.....</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Der er betalt kr. 0 i selskabsskat i regnskabsåret.



## Noter

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>5 Virksomhedskapital</b>		
Anpartskapital.....	<b>1.380.000</b>	<b>380.000</b>

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

### **6 Pantsætninger, sikkerheder og eventualforpligtelser**

Der er indgået en huslejekontrakt med 20 års uopsigelig med en samlet forpligtelse på kr. 710.000.

Der er udstedt et virksomhedspant på kr. 300.000 med pant i lager, anlægsaktiver og tilgodehavender mv.

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.