

## **Bryggeriet Flakhaven ApS**

Edisonvej 3  
5000 Odense C  
CVR-nr. 37760099

## **Årsrapport 30.05.2016 - 30.06.2017**

Godkendt på selskabets generalforsamling, den 30.11.2017

**Dirigent**



Navn: Michael Sandal

## Indholdsfortegnelse

	<b><u>Side</u></b>
Virksomhedsoplysninger	1
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Resultatopgørelse for 2016/17	6
Balance pr. 30.06.2017	7
Egenkapitalopgørelse for 2016/17	9
Noter	10
Anvendt regnskabspraksis	13

## Virksomhedsoplysninger

### Virksomhed

Bryggeriet Flakhaven ApS  
Edisonvej 3  
5000 Odense C

CVR-nr.: 37760099

Stiftet: 30.05.2016

Hjemsted: Odense

Regnskabsår: 30.05.2016 - 30.06.2017

Årsrapportens nummer: 1

### Direktion

Michael Sandal

### Revisor

Deloitte Statsautoriseret Revisionspartnerselskab  
Tværkajen 5  
Postboks 10  
5100 Odense C

## Ledespåtegning

Direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 30.05.2016 - 30.06.2017 for Bryggeriet Flakhaven ApS.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er min opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af virksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af virksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 30.05.2016 - 30.06.2017.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Odense, den 30.11.2017

**Direktion**



Michael Sandal

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Bryggeriet Flakhaven ApS

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Bryggeriet Flakhaven ApS for regnskabsåret 30.05.2016 - 30.06.2017. Årsregnskabet, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse, noter samt anvendt regnskabspraksis, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### 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.

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

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR – danske revisors 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.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30.06.2017 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 30.05.2016 - 30.06.2017 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

#### 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 udvidede gennemgang 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 den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

## Den uafhængige revisors erklæringer

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.

Odense, den 30.11.2017

### **Deloitte**

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr.: 33963556

Lars Knage Nielsen

statsautoriseret revisor

## Ledelsesberetning

### Hovedaktivitet

Grundlaget for Bryggeriet Flakhaven ApS er at producere og udvikle øl samt mad til øl og drift af restaurant.

### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets årsrapport for perioden 30. maj 2016 til 30. juni 2017 udviser et underskud på 1.856 t.kr og en egenkapital på 194 t.kr.

Selskabets ledelse betragter årets resultat som utilfredsstillende.

Selskabet har i regnskabsåret modtaget skattefrit tilskud på 2.000.000 kr. fra moderselskabet.

### Begivenheder efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse for 2016/17

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttofortjeneste</b>		<b>666.963</b>
Personaleomkostninger	2	(2.568.189)
Af- og nedskrivninger	3	<u>(341.029)</u>
<b>Driftsresultat</b>		<b>(2.242.255)</b>
Andre finansielle omkostninger	4	<u>(127.631)</u>
<b>Resultat før skat</b>		<b>(2.369.886)</b>
Skat af årets resultat	5	<u>514.187</u>
<b>Årets resultat</b>		<b><u>(1.855.699)</u></b>
<b>Forslag til resultatdisponering</b>		
Overført resultat		<u>(1.855.699)</u>
		<b><u>(1.855.699)</u></b>



**Balance pr. 30.06.2017**

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Goodwill		905.357
<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>	<b>6</b>	<b>905.357</b>
Produktionsanlæg og maskiner		950.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar		465.525
Indretning af lejede lokaler		623.737
<b>Materielle anlægsaktiver</b>	<b>7</b>	<b>2.039.262</b>
Deposita		250.632
Udskudt skat	8	514.187
<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		<b>764.819</b>
<b>Anlægsaktiver</b>		<b>3.709.438</b>
Råvarer og hjælpematerialer		155.769
<b>Varebeholdninger</b>		<b>155.769</b>
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		109.329
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder		2.019.109
Andre tilgodehavender		399.297
<b>Tilgodehavender</b>		<b>2.527.735</b>
<b>Likvide beholdninger</b>		<b>70.601</b>
<b>Omsætningsaktiver</b>		<b>2.754.105</b>
<b>Aktiver</b>		<b>6.463.543</b>

**Balance pr. 30.06.2017**

	<u>Note</u>	<u>2016/17</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	9	50.000
Overført overskud eller underskud		<u>144.301</u>
<b>Egenkapital</b>		<b><u>194.301</u></b>
Bankgæld		<u>2.256.282</u>
<b>Langfristede gældsforpligtelser</b>	10	<b><u>2.256.282</u></b>
Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	10	568.000
Bankgæld		392.702
Leverandører af varer og tjenesteydelser		381.583
Gæld til tilknyttede virksomheder		2.208.769
Anden gæld		<u>461.906</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		<b><u>4.012.960</u></b>
<b>Gældsforpligtelser</b>		<b><u>6.269.242</u></b>
<b>Passiver</b>		<b><u>6.463.543</u></b>
Going concern	1	
Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser	11	
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	12	

**Egenkapitalopgørelse for 2016/17**

	<b>Virksomheds- kapital kr.</b>	<b>Overført overskud eller underskud kr.</b>	<b>I alt kr.</b>
Indskudt ved stiftelse	50.000	0	50.000
Øvrige egenkapitalposter	0	2.000.000	2.000.000
Årets resultat	0	(1.855.699)	(1.855.699)
<b>Egenkapital ultimo</b>	<b>50.000</b>	<b>144.301</b>	<b>194.301</b>

## Noter

### 1. Going concern

Der har i virksomhedens første driftsår været afholdt mange omkostninger relateret til det nye koncept for stedet, implementering af nyt serviceniveau samt opbygning af nyt kundegrundlag.

Alle indikatorer peger på fortsat positiv udvikling i omsætningen samt en fortsat optimering af driften, og dermed etablering af positiv drift for virksomheden, senest i perioden 2018/19.

Virksomheden har i perioden modtaget skattefrit tilskud fra sit moderselskab, og det vil ligeledes i perioden frem til 30.06.2018 modtage den nødvendige kapitaltilførsel til opretholdelse af den ønskede drift.

	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>
<b>2. Personaleomkostninger</b>	
Gager og lønninger	2.411.637
Pensioner	103.029
Andre omkostninger til social sikring	43.539
Andre personaleomkostninger	9.984
	<b>2.568.189</b>
	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>
<b>3. Af- og nedskrivninger</b>	
Afskrivninger på immaterielle anlægsaktiver	150.893
Afskrivninger på materielle anlægsaktiver	190.136
	<b>341.029</b>
	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>
<b>4. Andre finansielle omkostninger</b>	
Finansielle omkostninger fra tilknyttede virksomheder	30.842
Renteomkostninger i øvrigt	74.307
Valutakursreguleringer	(18)
Øvrige finansielle omkostninger	22.500
	<b>127.631</b>
	<b>2016/17</b>
	<b>kr.</b>
<b>5. Skat af årets resultat</b>	
Ændring af udskudt skat	(514.187)
	<b>(514.187)</b>

## Noter

			<b>Goodwill</b>
			<b>kr.</b>
<b>6. Immaterielle anlægsaktiver</b>			
Tilgange			1.056.250
<b>Kostpris ultimo</b>			<b>1.056.250</b>
Årets afskrivninger			(150.893)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>			<b>(150.893)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>			<b>905.357</b>
	<b>Produktionsanlæg og maskiner</b>	<b>Andre anlæg, driftsmateriel og inventar</b>	<b>Indretning af lejede lokaler</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>7. Materielle anlægsaktiver</b>			
Tilgange	1.000.000	523.281	706.117
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.000.000</b>	<b>523.281</b>	<b>706.117</b>
Årets afskrivninger	(50.000)	(57.756)	(82.380)
<b>Af- og nedskrivninger ultimo</b>	<b>(50.000)</b>	<b>(57.756)</b>	<b>(82.380)</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>950.000</b>	<b>465.525</b>	<b>623.737</b>
			<b>2016/17</b>
			<b>kr.</b>
<b>8. Udskudt skat</b>			
Materielle anlægsaktiver			(73.019)
Gældsforpligtelser			4.708
Fremførbare skattemæssige underskud			582.498
			<b>514.187</b>
	<b>Antal</b>	<b>Pålydende værdi</b>	<b>Nominal værdi</b>
		<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>9. Virksomhedskapital</b>			
Selskabskapital	500	100	50.000
	<b>500</b>		<b>50.000</b>

## Noter

	<b>Forfald inden for 12 måneder 2016/17 kr.</b>	<b>Forfald efter 12 måneder 2016/17 kr.</b>
<b>10. Langfristede gældsforpligtelser</b>		
Bankgæld	568.000	2.256.282
	<b>568.000</b>	<b>2.256.282</b>
		<b>2016/17 kr.</b>
<b>11. Ikke-indregnede leje- og leasingforpligtelser</b>		
Forpligtelser i henhold til leje- eller leasingkontrakter med tredjemand frem til udløb		<b>241.082</b>
<b>12. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser</b>		
Ingen.		

## Anvendt regnskabspraksis

### Regnskabsklasse

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte bestemmelser for regnskabsklasse C.

### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det som følge af en tidligere begivenhed er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når virksomheden som følge af en tidligere begivenhed har en retlig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Måling efter første indregning sker som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

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

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes, mens omkostninger indregnes med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

### Resultatopgørelsen

#### Bruttofortjeneste eller -tab

Bruttofortjeneste eller -tab omfatter nettoomsætning, omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og eksterne omkostninger.

#### Nettoomsætning

Nettoomsætning ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted. Nettoomsætning indregnes eksklusive moms, afgifter og rabatter i forbindelse med salget og måles til dagsværdien af det fastsatte vederlag.

#### Vareforbrug

Vareforbrug omfatter regnskabsårets vareforbrug målt til kostpris, reguleret for sædvanlige lagernedskrivninger.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger, der vedrører virksomhedens primære aktiviteter, herunder kontorholdsomkostninger, salgsfremmende omkostninger mv. I posten indgår endvidere nedskrivninger af tilgodehavender indregnet under omsætningsaktiver.

#### Ejendomsomkostninger

Ejendomsomkostninger omfatter omkostninger, der er medgået til drift af virksomhedens lokaler i regnskabsåret, herunder reparations- og vedligeholdelsesomkostninger, el, vand og varme mv.

## Anvendt regnskabspraksis

### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager såvel som omkostninger til social sikring, pensioner o.l. for virksomhedens medarbejdere.

### Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger af materielle og immaterielle anlægsaktiver består af regnskabsårets af- og nedskrivninger opgjort ud fra henholdsvis de fastsatte restværdier og brugstider for de enkelte aktiver og gennemførte nedskrivningstest og af gevinster og tab ved salg af materielle samt immaterielle anlægsaktiver.

### Andre finansielle omkostninger

Andre finansielle omkostninger består af renteomkostninger, herunder renteomkostninger fra gæld til tilknyttede virksomheder, nettokurstab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle forpligtelser samt tillæg under acontoskatteordningen mv.

### Skat

Årets skat, der består af årets aktuelle skat og ændring af 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

#### Goodwill

Goodwill er positive forskelsbeløb mellem kostpris og brugsværdien af overtagne aktiver og forpligtelser i virksomhedsovertagelsen. Goodwill afskrives lineært over den vurderede brugstid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Brugstiderne er fastlagt ud fra en vurdering af i hvilket omfang, der er tale om strategisk erhvervede virksomheder med en stærk markedsposition og langsigtet indtjeningsprofil og i hvilket omfang goodwillbeløbet inkluderer tidsbegrænsede immaterielle ressourcer, som det ikke har været muligt at udskille og indregne som særskilte aktiver. Brugstiderne revurderes årligt. Den anvendte afskrivningsperiode udgør 7 år.

Goodwill nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

#### Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner, andre anlæg, driftsmateriel og inventar samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

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

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:



## Anvendt regnskabspraksis

Produktionsanlæg og maskiner	20 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 år
Indretning af lejede lokaler	5 år

For indretning af lejede lokaler og aktiver omfattet af finansielle leasingaftaler udgør afskrivningsperioden maksimalt aftaleperioden.

Forventede brugstider og restværdier revurderes årligt.

Materielle anlægsaktiver nedskrives til genindvindingsværdi, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

### Udskudt skat

Udskudt skat indregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, hvor den skattemæssige værdi af aktiverne opgøres med udgangspunkt i den planlagte anvendelse af det enkelte aktiv.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede, skattemæssige underskud, indregnes i balancen med den værdi, aktivet forventes at kunne realiseres til, enten ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller som nettoskatteaktiver.

### Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris, opgjort efter FIFO-metoden, eller nettorealisationsværdi, hvor denne er lavere.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Nettorealisationsværdi for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der skal afholdes for at effektuere salget.

### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi, med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af forventede tab.

### Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kontante beholdninger og bankindeståender.

### Andre finansielle forpligtelser

Andre finansielle forpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominal værdi.