

10. ORDENTLICHE JUBILÄUMS-GENERALVERSAMMLUNG DER BRAUHAUS STERNEN AG, FRAUENFELD
GESCHÄFTSJAHR 1.1.2012 BIS 31.12.2012

SAMSTAG, 15. JUNI 2013, 11.15 UHR, STADTCASINO, FRAUENFELD

Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

BEGRÜSSUNG UND ERÖFFNUNGSANSPRACHE

GENERALVERSAMMLUNG

1. Konstituierung
2. Protokoll der letzten GV
Kenntnisnahme
3. Vorlage des Jahresberichtes, der Jahresrechnung 2012 und des Berichtes der Revisionsstelle
Kenntnisnahme
4. Beschlussfassung über Jahresbericht und Jahresrechnung
Antrag des VR: Genehmigung von Jahresbericht und Jahresrechnung
5. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinnes der Gesellschaft
Antrag des VR:
 - a. *Der Bilanzgewinn per 1.1.2012 von Fr. 41'337 wird mit dem Jahresgewinn vom 31.12.2012 über Fr. 39'059 verrechnet und der Saldo von Fr. 80'396 auf die neue Rechnung übertragen*
 - b. *Es wird keine Dividende ausbezahlt*
6. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung
Antrag des VR: Entlastung der Mitglieder des VR und GL für das Geschäftsjahr 2012
7. Wahl des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle
Antrag des VR:

Wieder-Wahl der Verwaltungsräte Martin Wartmann (Präsident), Stefan Mühlemann (Delegierter) sowie Robert Fürer für 1 Jahr

Neuwahl des Verwaltungsrates Thomas Schoch

Wieder-Wahl der Revisionsstelle Thalmann Treuhand AG, Weinfelden
8. Varia
Ausblick
Termine und Anlässe
Organisatorisches

Frauenfeld, den 26. April 2013

Für den Verwaltungsrat

Martin Wartmann, Präsident



Zur Jubiläums-Generalversammlung vom 15. Juni 2013

www.brauhaus.ch

GESCHÄFTSBERICHT 2012

BRAUHAUS STERNEN AG - Hohenzornstrasse 2 - 8500 Frauenfeld - Telefon 052 728 99 09 - Fax 052 728 99 08 - info@brauhaus.ch

1. Zusammenfassung

Auch im 2012 konnten wir unseren Umsatz steigern und erwirtschafteten erneut einen sehr erfreulichen Mehrumsatz von 3.8% gegenüber dem Jahr 2011. Der Cash-Flow aus dem operativen Geschäft betrug 6.5%. Berücksichtigen wir die Immobilienrechnung ebenfalls, erreichten wir einen Gesamt-Cash-Flow von 9.66%. Der stärkere Bierverkauf sowie bessere Gruppenreservierungen sind auch im 2012 die Hauptgründe für diese Umsatzsteigerung. Das Konsumverhalten der Individualgäste und auch der Firmen war im 2012 nicht weiter zurückgegangen, jedoch waren stärkere Schwankungen der Frequenzen zu verzeichnen. Wenn man bedenkt, dass sich der Gastronomieumsatz schweizweit im 2012 wiederum durchschnittlich um 2% verringert hat und wir keine Preisanpassungen vorgenommen haben, kann das Brauhaus ein gutes Ergebnis präsentieren.

2. Team

Auch im letzten Jahr stand dem Brauhaus ein konstantes Team zur Verfügung. Marco Conrad schloss seine Ausbildung zum Schweizer Biersommelier erfolgreich ab. In der Küche konnten wir das Team mit dem neuen Küchenchef Andreas Oehring im Frühling neu besetzen. Leider hatten wir mit der Anstellung des neuen Braumeisters etwas weniger Glück. So mussten wir noch vor Ende der Probezeit den Nachfolger von Martin Stadler erneut ersetzen. Mit Philipp Krickl fanden wir jedoch im Sommer einen neuen Braumeister, der sich nebst der Bierproduktion auch noch in anderen Bereichen der Gastronomie auskennt und seine Ideen so mit in die ganze Unternehmung einbringen kann. Die Assistentin der GL, Conny Berger, hat mit der Ausbildung zur Dipl. Personalfachfrau begonnen und wird ihr neues Wissen in Zukunft noch mehr im Mitarbeiterwesen einsetzen können. Durch einen immer grösseren Administrationsaufwand mit über 32 Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern, müssen wir diesen Bereich noch mehr professionalisieren, nicht zuletzt auch im Hinblick auf die Expansion nach Winterthur. Eine Herausforderung blieben die Mitarbeiterkosten aber auch im 2012. Mit der L-GAV-Anpassung per 01.01.2012 hatten wir einen gesetzlichen Lohnanstieg von rund Fr. 90'000 gegenüber dem Vorjahr (13. Monatslohn zu 100% ab dem ersten Arbeitstag). Dank der Umsatzsteigerung konnten wir die Kosten prozentual gleichhalten wie im 2011.

3. Gastronomie

Zusammen mit dem Bau der Lärmschutzwand im Biergarten wurde der ganze Terrassenbereich im letzten Frühling erneuert. Durch die neuen Pflanzen, den Holzboden, die Beleuchtung und die neue Bestuhlung (Investition rund Fr. 100'000) wurde die Terrasse noch attraktiver und entsprechend auch merklich mehr genutzt.

Eine nochmalige Umsatzsteigerung konnten wir in der Küche verzeichnen. So boten wir gezielte Monatsaktionen zu verschiedenen Themen wie: Cordon-bleu-Festival, Appenzellergerichte, Eintopfgerichte, Militärwoche usw. an. Nicht mehr wegzudenken ist auch unser Bierfondue «Gambrinus». Ab November im Angebot, konnten wir weit über 500 Portionen Fondue verkaufen. Einen grossen Erfolg hatten wir an der Fussball EM zu verzeichnen. Wiederholt boten wir unseren Gästen an, die Spiele auf Grossleinwand zu verfolgen. Dazu servierten wir feine Gerichte vom Grill und natürlich unsere frisch gezapften Bierspezialitäten. Grossen Anklang fand das Angebot der Reservation eines Tisches für 10 Personen inklusive Grillgerichte und ein 10l-Bierfass zum selber Zapfen. Wir versendeten im Jahr 2012 für unsere Krapfen- & Salataktion je rund 18'000 Karten. Der erfreuliche Rücklauf betrug pro Versand rund 2'500 Karten; eine Aktion, die nach wie vor sehr geschätzt wird.

Einen grossen und erfolgreichen Anlass von über 3 Tagen durften wir zum 150-Jahr-Jubiläum der Mittelschulverbindung Thurgovia organisieren. Erfreulicherweise wurde das Q-1-Label von Touristik Schweiz auch im 2012 erneut an uns vergeben. Somit sind wir nun an der Vorbereitung zur Betriebsüberprüfung zur Vergabe des Q-2-Labels im 2013.

4. Brauerei

Unsere Brauerei produzierte mit 330 Suden im vergangenen Jahr nochmals mehr Bier als im 2011. Weiterhin stieg der Direktverkauf über alle Kanäle wie Rampe, Vitrine und Versand. Nebst unseren Standardprodukten stellten wir erneut ein Rauchbier her und ergänzten das Angebot mit einem Porter. Des Weiteren konnten wir drei verschiedene Biere, die im Holzfass ausgebaut wurden, an unsere Kunden verkaufen. Durch den Erfolg vom Verkauf des ersten Whiskys im 2011 ermutigt, haben wir auch im 2012 wieder einen Whisky gebrannt und in neue Fässer zur Lagerung abgefüllt. Ich darf es Ihnen verraten: Beide Whiskys

entwickeln sich hervorragend. Zudem konnten wir unser Verkaufsort mit einem feinen Bierlikör, hergestellt aus dem Choco Stout, ergänzen.

Durch unsere mittlerweile anerkannte Bierkompetenz sind wir auch im Bereich der Ausbildung zum Schweizer Biersommelier mit involviert und gestalten im Brauhaus einen Seminartag zum Thema Bier & Kulinarik. Zudem bin ich auch als Prüfungsexperte bei der gleichen Ausbildung tätig.

In der Brauereitechnik und im Unterhalt haben wir im 2012 rund Fr. 30'000 investiert. Weitere Aufwendungen werden folgen. Einerseits brauchen wir mehr Kapazität für den neuen Standort, andererseits melden sich nach zehn intensiven Betriebs-Jahren die ersten Ersatzinvestitionen an. Erfreulicherweise konnten wir im Sommer erneut das Qualitätslabel für gutes und kontrolliertes Bier von der deutschen Brauervereinigung entgegennehmen.

5. Jahresrechnung

Der Umsatz stieg um 3.8% auf Fr. 3'169'401 und der operative Cash-Flow beträgt Fr. 206'008. Für Branchenvergleiche müsste man die Ausgaben für das Aktionariat (rund Fr. 50'000) dazurechnen, was einem Bench-Mark-Cashflow von Fr. 256'000 oder rund 8% gleichkäme. Mit dem Überschuss aus der Immobilienrechnung kommen wir so auf einen kumulierten Unternehmens-Cash-Flow von Fr. 356'000. Das Ziel 10% Cash-Flow haben wir somit erreicht. Nach den betrieblichen Abschreibungen von Fr. 166'949 und Immobilienabschreibungen von Fr. 100'000 zeigen wir Fr. 39'059 Gewinn zur Verfügung der GV.

6. Herausforderungen

Wie bereits im letzten Geschäftsbericht erwähnt, halten uns die steigenden Kosten im Mitarbeiterbereich, bei der Energie und im Unterhalt auf Trab. So versuchen wir regelmässig die Abläufe im Betrieb zu optimieren, um damit die Mitarbeiterkosten einigermaßen im Griff zu behalten. Auch der Unterhalt der Liegenschaft wird uns beschäftigen. Die bauliche Sanierung des Gärkellers, Umwelt- und Energieversorgungsfragen und deren Folgen stehen genauso auf der Traktandenliste wie Aussensanierungsmassnahmen. Viel Aufwand brachte die Standort-suche für ein zweites Brauhaus in Winterthur mit sich. Die beharrlichen Bemühungen des VR-Präsidenten führten, trotz schwierigem Immobilienmarkt und nach mehreren Anläufen, zum Erfolg: mit grosser Wahrscheinlichkeit können wir Ihnen an der GV vom erfolgreichen Vertragsabschluss für einen hervorragenden Standort im Herzen von Winterthur berichten.

7. Aktionariat

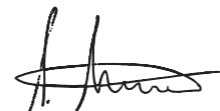
Der Verwaltungsrat der Brauhaus Sternen AG traf sich im 2012 an 5 Sitzungen. Neben den Analysen der laufenden Geschäfte, künftigen Marketingmix wurde die Gewichtung von Gastronomie und Brauerei als Basis für die Anforderungen an den zweiten Standort, Rochaden im VR sowie die allgemeine Zukunftsstrategie besprochen.

Auch im 2012 war der Aufmarsch unserer Aktionäre zu den 4 Fassanstichen sehr erfreulich. So haben wir immer wieder die Möglichkeit, gute Gespräche zu führen und Informationen über den Geschäftsver-

lauf der Brauhaus Sternen AG auszutauschen. Viele Aktionäre statten dem Brauhaus auch unter dem Jahr mit ihren Freunden und Kollegen einen Besuch ab oder stocken beim Rampenverkauf den privaten Biervorrat auf. Ein herzliches Dankeschön an alle für die Unterstützung und das entgegengebrachte Vertrauen in unseren Betrieb. Die Warteliste der Aktionärsanwärter wuchs auch im 2012 weiter an. Mit dem Projekt Winterthur wird sich wahrscheinlich Gelegenheit bieten, einige dieser Bedürfnisse zu befriedigen.

Frauenfeld, Ende April 2012

BRAUHAUS STERNEN AG



Stefan Mühlemann

Geschäftsleiter/

Delegierter des Verwaltungsrates

BILANZ PER 31.12.2012

BILANZ	31.12.2012	31.12.2011	Abweichung
Aktiven	CHF	CHF	CHF
Flüssige Mittel	260'134	291'653	-31'519
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	75'853	46'490	29'363
Übrige Forderungen Dritte	4'507	0	4'507
Warenvorräte	159'400	159'000	400
Aktive Rechnungsabgrenzung	62'505	56'321	6'184
Total Umlaufvermögen	562'399	553'464	8'935
Mobile Sachanlagen	1'004'000	1'099'000	-95'000
Fahrzeug	2'000	1'000	1'000
Brauereianlage	450'000	500'000	-50'000
Immobilien	3'500'000	3'500'000	0
Sachanlagevermögen	4'956'000	5'100'000	-144'000
Wertschriften	500	500	0
Brauerei GmbH & Co. KG	2'000	2'000	0
Projektkosten Winterthur	25'607	0	25'607
Eigene Aktien	14'450	12'500	1'950
Finanzielles Anlagevermögen	42'557	15'000	27'557
Marke Brauhaus	55'000	50'000	5'000
Immaterielles Anlagevermögen	55'000	50'000	5'000
Total Anlagevermögen	5'053'557	5'165'000	-111'443
Total Aktiven	5'615'956	5'718'464	-102'508
Passiven			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	234'465	210'809	23'656
Übrige Verbindlichkeiten	69'640	97'661	-28'021
Passive Rechnungsabgrenzung	52'138	38'280	13'858
Total Kurzfristiges Fremdkapital	356'242	346'750	9'492
Kontokorrent Actienbrauerei Frauenfeld AG	236'316	321'377	-85'061
Bardarlehen Actienbrauerei Frauenfeld AG	80'000	80'000	0
Wandelarlehen Actienbrauerei Frauenfeld AG	1'320'000	1'320'000	0
Hypotheken	2'118'000	2'184'000	-66'000
Total Langfristiges Fremdkapital	3'754'316	3'905'377	-151'061
Total Fremdkapital	4'110'558	4'252'127	-141'569
Aktienkapital	900'000	900'000	0
Gesetzliche Reserven	437'000	437'000	0
Freie Reserven	73'550	75'500	-1'950
Reserve für eigene Aktien	14'450	12'500	1'950
Gewinnvortrag per 1.1.	41'338	7'284	34'054
Jahresgewinn	39'059	34'053	5'006
Total Eigenkapital	1'505'397	1'466'337	39'060
Total Passiven	5'615'956	5'718'464	-102'508

ERFOLGSRECHNUNG 1.1.-31.12.2012

ERFOLGSRECHNUNG	2012	2011	Abweichung	
	CHF	CHF	CHF	%
Ertrag Leistung Gastronomie Brauerei	2'758'316	2'664'279	94'037	3.5%
Brauerei				
Bierverkauf extern / Einnahmen Seminare	411'085	387'725	23'360	6.0%
Bierverkauf intern	132'853		132'853	100.0%
Ertrag Leistung Brauerei	543'938		543'938	100.0%
Gesamtertrag	3'169'401	3'052'004	117'397	3.8%
Warenaufwand	780'251	760'211	20'040	2.6%
Personalaufwand	1'484'115	1'381'346	102'769	7.4%
übriger Betriebsaufwand	74'496	80'212	-5'716	-7.2%
Brutto Betriebserfolg (GOI)	830'539	830'235	304	0.4%
Verwaltung	138'600	136'683	1'918	1.4%
Marketing	84'530	100'916	-16'386	-15.3%
Unterhalt	99'641	128'234	-28'593	-22.3%
Energie und Entsorgung	99'040	89'781	9'259	10.3%
Brutto Betriebsgewinn (GOP)	408'727	374'621	34'107	9.1%
Versicherung und Liegenschaft	11'032	11'403	-371	-3.3%
Miete und Leasing	223'722	192'495	31'227	16.2%
Ergebnis vor Zinsen, Abschr. und Steuern (EBITA)	173'973	170'723	3'250	1.9%
Abschreibungen	166'949	169'236	-2'287	-1.4%
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	7'024	1'487	5'537	372.8%
Ertrag Liegenschaften	285'863	259'946	25'917	10.0%
Aufwand Liegenschaften	239'749	208'328	31'421	15.1%
Finanzaufwand	7'695	12'972	-5'277	-40.7%
Ergebnis vor Steuern	45'444	40'133	5'311	13.2%
Steuern	6'385	6'080	305	5.0%
Jahresgewinn	39'059	34'053	5'006	14.7%
Cashflow	306'008	269'444	36'564	13.6%

INVESTITIONEN 2012

	2012	2011
	CHF	CHF
Investitionen		
Immobilien	0	3'526'155
Allgemeine Bauteile	50'000	0
Brauereianlage	10'000	0
Mobiliar, Einrichtungen, Maschinen	62'317	5'150
EDV, Web	0	17'786
Kleininventar	0	0
Projekt Winterthur	25'607	0
TOTAL INVESTITIONEN	147'924	3'549'091

INVESTITIONSÜBERSICHT

Brauhaus Sternen AG	2012	2011
Investitionen 2003	956'471	
Investitionen 2004	188'694	
Investitionen 2005	100'000	
Investitionen 2006	82'500	
Investitionen 2007	201'500	
Investitionen 2008	127'700	
Investitionen 2009	131'400	
Investitionen 2010	102'600	
Investitionen 2011	3'549'091	
Investitionen 2012	147'924	
Total Brauhaus Sternen AG	5'587'880	

ANHANG ZUR JAHRESRECHNUNG 2012

	2012	2011
	CHF	CHF
1. Brandversicherungswerte:		
Immobilien	7'526'000	7'526'000
Einrichtungen	2'550'000	2'550'000
2. Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen	0	17'084
3. Nicht bilanzierte Leasingverbindlichkeiten	21'763	14'500
4. Eigene Aktien		
Der Anfangsbestand von CHF 12'500.- beinhaltete 41 eigene Aktien. Im Berichtsjahr wurden 12 Aktien im Totalbetrag von CHF 7'300.- erworben. Veräusserungen fanden im Umfang von 11 Aktien im Totalbetrag von CHF 9'050.- statt. Zum Jahresende befanden sich 42 Aktien über den Betrag von CHF 14'450.- im Eigenbesitz.		
5. Angaben über die Durchführung einer Risikobeurteilung		
Der Verwaltungsrat hat periodisch ausreichende Risikobeurteilungen vorgenommen und allfällige sich daraus ergebende Massnahmen eingeleitet, um zu gewährleisten, dass das Risiko einer wesentlichen Falschaussage in der Rechnungslegung als klein einzustufen ist.		

VERWENDUNG DES BILANZERGESNISSES

	2012	2011
	CHF	CHF
Vortrag aus dem Vorjahr	41'337	7'284
Jahresgewinn	39'059	34'053
Bilanzergebnis zur Verfügung der Generalversammlung	80'396	41'337
Der Verwaltungsrat beantragt:		
Vortrag auf neue Rechnung	80'396	41'337



Bericht der Revisionsstelle zur Eingeschränkten Revision an die Generalversammlung der Brauhaus Sternen AG, Frauenfeld

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang) der Brauhaus Sternen AG für das am 31. Dezember 2012 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.


Für die Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, diese zu prüfen. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Zulassung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Revision erfolgte nach dem Schweizer Standard zur Eingeschränkten Revision. Danach ist diese Revision so zu planen und durchzuführen, dass wesentliche Fehlaussagen in der Jahresrechnung erkannt werden. Eine Eingeschränkte Revision umfasst hauptsächlich Befragungen und analytische Prüfungshandlungen sowie den Umständen angemessene Detailprüfungen der beim geprüften Unternehmen vorhandenen Unterlagen. Dagegen sind Prüfungen der betrieblichen Abläufe und des internen Kontrollsystems sowie Befragungen und weitere Prüfungshandlungen zur Aufdeckung deliktischer Handlungen oder anderer Gesetzesverstösse nicht Bestandteil dieser Revision.

Bei unserer Revision sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass die Jahresrechnung sowie der Antrag über die Verwendung des Bilanzergebnisses nicht Gesetz und Statuten entsprechen.

Weinfelden, 17. April 2013

Thalmanntreuhand AG


Kurt Pauli
zugelassener Revisionsexperte
leitender Revisor


Patrk Jucker
zugelassener Revisor

Beilagen:
Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang)
Antrag über die Verwendung des Bilanzergebnisses

Mitglied der Treuhand-Kammer

Thalmanntreuhand AG
Marktplatz 3
CH-8570 Weinfelden

Telefon 071 626 57 57
Telefax 071 626 57 55
www.thalmanntreuhand.ch