

11. ORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG DER BRAUHAUS STERNEN AG, FRAUENFELD
GESCHÄFTSJAHR 1.1.2013 BIS 31.12.2013

SAMSTAG, 7. JUNI 2014, um 11.15 UHR im 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 2013 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 1.1.2013 von CHF 80'396 wird mit dem Jahresgewinn vom 31.12.2013 über CHF 47'165 verrechnet und der Saldo von CHF 127'561 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 2013
7. Wahl des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle
Antrag des VR:

Wieder-Wahl der Verwaltungsräte Martin Wartmann (Präsident), Stefan Mühlemann (Delegierter) sowie Thomas Schoch, Winterthur, für 1 Jahr

Neu-Wahl in den VR: Peter Hochuli, dipl. Arch. ETH, Frauenfeld;
Hansueli Wagner, Gastronomie-Unternehmer, 8330 Pfäffikon, für 1 Jahr

Wieder-Wahl der Revisionsstelle Thalman Treuhand AG, Weinfelden, für 1 Jahr
8. Varia
Brauhaus Winterthur, Bericht Termine und Anlässe 2014 Organisatorisches

Frauenfeld, den 24. April 2014

Für den Verwaltungsrat

Martin Wartmann, Präsident



Zur Generalversammlung vom 7. Juni 2014

www.brauhaus.ch

GESCHÄFTSBERICHT 2013

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

1. Zusammenfassung

2013 hat das Brauhaus den Umsatz, ohne Preiserhöhung, nochmals um 2% gesteigert. Der stärkere Bierverkauf mit eigener Etikette sowie die grössere Gästefrequenz durch Individualkunden sind Hauptgründe der erneuten Umsatzsteigerung. Die Gruppen konsumieren ebenfalls wieder etwas mehr. Entsprechend ist der «Kunden-Franken» leicht angestiegen. Es kann gesagt werden, dass das Brauhaus auch im Jahr 2013 ein erfreuliches Ergebnis präsentieren kann.

Die Rechnung 2013 ist einerseits geprägt vom a.o. Erlös CHF (CHF 575'000) aus dem Weiterverkauf der von der Actienbrauerei Frauenfeld AG übernommenen 975 eigenen Aktien. Damit wurde die Finanzierung der Expansion Winterthur erst möglich. Andererseits haben sich Vorarbeiten für die Eröffnung von Winterthur in höheren Personalaufwendungen niedergeschlagen. Der operative Cashflow betrug 4% (VJ 5%). Zusammen mit dem Erfolg aus der Liegenschaftenrechnung können wir den Aktionären nichtsdestotrotz ein erfreuliches Ergebnis präsentieren.

2. Team

Das Team mit 34 Mitarbeitenden hat im vergangenen Jahr, einmal mehr mit grossem Einsatz, immer wieder versucht, Ihre Erwartungen zu erfüllen. Dutzende von Mails bestätigen uns, dass das in der Regel gut gelungen ist.

Ein Beweis für die seriöse Teamarbeit mag die Erteilung des Q-2-Labels sein, welches uns von Touristik Schweiz im November verliehen wurde. Wir sind der erste Thurgauer Gastronomiebetrieb, der sich über diese Auszeichnung freuen darf. Mystery-Gäste, eine umfangreiche Selbst-Analyse des Kaders durch Mitarbeiterbefragung sowie verschiedene Prozess-Checklisten wurden von den Experten geprüft und bewertet. Neben den internen Abläufen waren Umweltfaktoren und entsprechende Massnahmen ein Thema (Wasser-, Papier-, Stromverbrauch). Diese Prozesse werden uns künftig stetig begleiten

Im Hinblick auf die Eröffnung der Filiale Winterthur haben wir intern aufgerüstet. Frau Conny Berger schloss ihre Ausbildung zur eidg. Personalfachfrau erfolgreich ab. Zwei Mitarbeiterinnen haben wir in die Tagesadministration eingeführt: Frau Desirée Bertschinger unterstützte Frau Berger einige Stunden pro Woche und vertritt sie jetzt bei deren Abwesenheit. Frau Carmen Fauser haben wir im Büro auf die Funktion als stv. Restaurantleiterin Winterthur vorbereitet und ihr mit zusätzlichen Führungskursen den Weg frei gemacht für einen erfolgreichen Start.

Im Sommer mussten wir erneut einen neuen Brauer rekrutieren. Das schlägt sich jedes Mal in Mehrkosten nieder und sprengt regelmässig das enge Lohn-Budget.

Durch diese verschiedenen «Umstellungen» in der Organisation und der teilweise zu wenig angepassten Einsatzplanungen stiegen die Mitarbeiterkosten gegenüber 2012 erneut um 0.5% auf eine Gesamtsumme von CHF 1'532'735.

Die Lohnkosten auf Kurs zu halten wird auch im Jahr 2014 eine grosse Herausforderung bleiben. Wir werden alles daran setzen, den negativen Kostenanstieg einzudämmen und setzen dabei auf höhere Umsätze und Synergien aus dem Start in Winterthur.

3. Gastronomie

Mit 7 verschiedenen «Food Promotionen» haben wir unser Angebot attraktiv gehalten. Zu den traditionellen Aktionen Metzgete, Bierfondue Gambrius und Militärwoche kamen neu die Tatarwoche und das Cordon-bleu-Festival dazu. Damit haben wir erneut Verkaufsrekorde erzielt.

Während der berühmten «Krapfenkarten-Aktion» hat unsere Küche 7'938 Krapfen gebacken. Der legendäre Brauhaus-Brunch, jeden Sonntag von 10.00–14.00 Uhr, mit Bier zum Selberzapfen, lockte 4'960 Gäste ins Brauhaus. Und unsere Klassiker Brauhaus-Bagel-Burger (6'155 Portionen), Quarkteigkrapfen (17'495 Stück) sowie Hefeteigfladen trugen dazu bei, dass der Küchenumsatz nochmals angestiegen ist. Alles in allem registrierten wir im Jahr 2013 122'406 Gäste, welche ein frisch gezapftes Brauhaus-Bier genossen, sich über Köstlichkeiten aus dem Backofen freuten oder Brauhaus-Biere nach Hause trugen.

Im Hinblick auf den Rollout Winterthur hatten wir je einen Stand an der «cucina e tavola»-Messe in der Reithalle in Winterthur sowie an der Winti-Messe in den Eulach-Hallen. Beide Messen waren ein voller Erfolg und brachten uns die gewünschte Aufmerksamkeit.

4. Brauerei

Unsere Brauerei produzierte in etwa gleichviele Sude wie im vergangenen Jahr. Weiterhin stieg der Direktverkauf über Rampe und Vitrine. Neben unseren Standardprodukten stellten wir erneut ein Rauchbier her. Des Weiteren konnten wir wiederum drei verschiedene Biere, die im Brauhaus-Whisky-Holzfass ausgebaut wurden, an unsere Kunden verkaufen. Dank der Nachfrage nach Brauhaus-Whisky konnten wir erneut zwei 190 Liter-Fässer mit dieser exklusiven Rarität belegen. Unsere Aktionäre haben an der Jubiläums-GV 1200 Liter Aktionärsbier «verdrückt» und damit alle Rekorde gebrochen.

Unsere Bierkompetenz und unsere Infrastrukturen dazu finden auch ausserhalb der Region Anerkennung: So wurden wir als Seminar- und Prüfungsbetrieb für die Fortsetzungs-Stufe zum «dipl. Biersommelier» von

Gastrosuisse ausgewählt. Der erste «Diplomkurs» mit Trainern der Braumeister-Fachhochschule Doemens München fand im Herbst 2013 in unserer «Bierakademie» statt. Zudem nahm der Schreibende im Oktober 2013 an der 2. Biersommelier-Weltmeisterschaft in München teil und konnte neue Erfahrungen, Ideen und positive Pressestimmen mit nach Hause bringen.

In den laufenden Unterhalt unserer Brauerei haben wir im Jahr 2013 erneut rund CHF 50'000 investiert. Im Hinblick auf den steigenden Bierverkauf, mit zwei Betrieben, sind weitere Ausbau-Investitionen nötig. Zwei Flaschenabfüller und zwei neue Gärtanks mit je 2000 Liter Kapazität sind bestellt. Erfreulich ist es auch, dass wir im Sommer erneut das Qualitätslabel für «gutes und kontrolliertes Bier» von der deutschen Brauring-Vereinigung entgegennehmen konnten. Am European Beerstar 2013 verpassten wir die Bronzemedaille mit dem Honey Brown leider ganz knapp.

5. Jahresrechnung

Der Umsatz 2013 beläuft sich auf netto CHF 3'238'860, der operative Cashflow beträgt CHF 127'623. Im Branchenvergleich müsste man die CHF 70'000 Ausgaben für das Aktionariat im Jubiläumjahr dazurechnen, was einem Bench-Mark-Cashflow von CHF 200'000 (6%) gleich käme. Dank der erwähnten, ausserordentlichen und einmaligen Aktientransaktion beträgt der «Überschuss» der Rechnung, vor Abschreibungen, CHF 708'865. Dieses Geld ist reserviert für Bau und Aufstart des Brauhaus Winterthur. (Budget ca. CHF 1.7 Mio.). Es war Voraussetzung für die Finanzierung durch die Bank.

Mit ordentlichen und ausserordentlichen Abschreibungen, unter anderem einer Rückstellung über CHF 260'000 für den Unterhalt der Brauereiliegenschaft, war es möglich, die steuerlichen Folgen in Grenzen zu halten und den Jahresgewinn auf CHF 47'165 zu reduzieren.

An dieser Stelle sei der Einsatz unseres Treuhänders Frank Oswald, der Revisionsstelle und – last but not least – das kooperative Verständnis der Bank und der Steuerverwaltung verdankt.

6. Herausforderungen

Wie bereits in den letzten beiden Jahren halten uns die steigenden Kosten im Mitarbeiterbereich, bei der Energie und im Unterhalt auf Trab. So versuchen wir auch weiterhin die Abläufe im Betrieb zu optimieren und damit die Mitarbeiterkosten einigermassen im Griff zu behalten. Auch der Unterhalt der Liegenschaft wird uns beschäftigen. Die bauliche Innensanierung des Gärkellers ist abgeschlossen. Umwelt- und Energieversorgungsfragen und deren Folgen stehen weiterhin auf der Traktandenliste wie auch Aussensanierungsmassnahmen.

Das Zusammenspiel von zwei Betrieben und entsprechende Abläufe und Kostenstrukturen werden uns in den nächsten Monaten einige Energie abverlangen. Die Chancen jedoch, die wir mit mehr Umsatz und zwei Standorten haben, sind gut. Die zusätzliche Herausforderung lässt sich positiv rechtfertigen.

7. Aktionariat

Im Verwaltungsrat begann an der GV 2013 mit dem Rücktritt von Herrn Frank Oswald die planmässige Rochade. Herr Oswald wird uns als Treuhänder weiter verbunden bleiben. An seiner Stelle wurde Herr Thomas Schoch, Winterthur, gewählt. Er hat sich gut eingelebt und aktiv im Marketing und der Standortentwicklung Winterthur mitgewirkt.

Der Verkauf von eigenen Aktien begann an der GV 2013 und entwickelte sich zum «Renner». Innert weniger Wochen wurden alle 975 eigenen Aktien

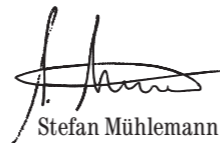
abgesetzt. Weitere CHF 195'000 stellten uns Aktionäre und Mitglieder des VR zur Verfügung. Die Studentenverbindung «Thurgovia» engagierte sich für «ihr» Brauhaus mit einer Vorausmiete über CHF 50'000. Nach wenigen Wochen konnten wir der Bank «alle Auflagen erfüllt» melden und damit den Baurechtsvertrag in Winterthur unterzeichnen.

Immer wieder eine besondere Freude und Ehre war der zahlreiche Aufmarsch unserer Aktionäre an den 4 Fassanstichen. So haben wir immer wieder die Möglichkeit, gute Gespräche zu führen und Informationen über den Geschäftsverlauf 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 ganz herzliches Dankeschön an alle für die Unterstützung und das uns entgegengebrachte Vertrauen in unseren Betrieb!

Frauenfeld, Ende April 2014

BRAUHAUS STERNEN AG



Stefan Mühlemann
Geschäftsleiter/
Delegierter des Verwaltungsrates

BILANZ PER 31.12.2013

BILANZ	31.12.2013	31.12.2012	Abweichung
Aktiven	CHF	CHF	CHF
Flüssige Mittel	1'132'883	260'134	872'749
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	66'306	75'853	-9'547
Übrige Forderungen Dritte	2'204	4'507	-2'303
Warenvorräte	100'400	159'400	-59'000
Aktive Rechnungsabgrenzung	18'851	62'505	-43'654
Total Umlaufvermögen	1'320'644	562'399	758'245
Mobile Sachanlagen	957'800	1'004'000	-46'200
Fahrzeug	1'000	2'000	-1'000
Brauereianlage	315'000	450'000	-135'000
Immobilien	3'045'000	3'500'000	-455'000
Sachanlagevermögen	4'318'800	4'956'000	-637'200
Wertschriften	0	500	-500
Brauring GmbH & Co. KG	0	2'000	-2'000
Mietkaution Winterthur	29'953	0	29'953
Projektkosten Winterthur	203'654	25'607	178'048
Eigene Aktien	37'840	14'450	23'390
Finanzielles Anlagevermögen	271'447	42'557	228'891
Marke Brauhaus	33'000	55'000	-22'000
Immaterielles Anlagevermögen	33'000	55'000	-22'000
Total Anlagevermögen	4'623'247	5'053'557	-430'310
Total Aktiven	5'943'891	5'615'956	327'936
Passiven			
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	374'013	234'465	139'548
Übrige Verbindlichkeiten	75'042	69'640	5'403
Passive Rechnungsabgrenzung	41'510	52'138	-10'628
Total Kurzfristiges Fremdkapital	490'565	356'242	134'323
Kontokorrent Actienbrauerei Frauenfeld AG	203'764	236'316	-32'552
Bardarlehen Actienbrauerei Frauenfeld AG	80'000	80'000	0
Wandelarlehen Actienbrauerei Frauenfeld AG	1'166'000	1'320'000	-154'000
Diverse Aktionärsdarlehen	195'000	0	195'000
Vorauszahlung Miete Thurgovia	50'000	0	50'000
Hypothesen	2'052'000	2'118'000	-66'000
Total Langfristiges Fremdkapital	3'746'764	3'754'316	-7'552
Total Fremdkapital	4'237'329	4'110'558	126'770
Aktienkapital	952'500	900'000	52'500
Gesetzliche Reserven	437'000	437'000	0
Freie Reserven	151'660	73'550	78'110
Reserve für eigene Aktien	37'840	14'450	23'390
Gewinnvortrag per 1.1.	80'397	41'338	39'059
Jahresgewinn	47'165	39'059	8'106
Total Eigenkapital	1'706'563	1'505'397	201'165
Total Passiven	5'943'891	5'615'956	327'936

ERFOLGSRECHNUNG 1.1. - 31.12.2013

ERFOLGSRECHNUNG	2013		2012		Abweichung
	CHF	%	CHF	%	
Ertrag Leistung Gastronomie Brauerei	2'848'918		2'758'316		90'602
Bierverkauf extern / Einnahmen Seminare	389'942		411'085		-21'143
Gesamtertrag	3'238'860	100.00	3'169'401	100.00	69'459
Warenaufwand	837'151	25.85	780'251	24.62	56'900
Personalaufwand	1'532'735	47.32	1'484'115	46.83	48'619
übriger Betriebsaufwand	97'529	3.01	74'496	2.35	23'032
Brutto Betriebserfolg (GOI)	771'446	23.82	830'539	26.20	-59'092
Verwaltung	163'731	5.06	138'600	4.37	25'130
Marketing	95'847	2.96	84'530	2.67	11'317
Unterhalt	174'228	5.38	99'641	3.14	74'587
Energie und Entsorgung	104'978	3.24	99'040	3.12	5'937
Brutto Betriebsgewinn (GOP)	232'663	7.18	408'727	12.90	-176'065
Versicherung und Liegenschaft	9'985	0.31	11'032	0.35	-1'047
Miete und Leasing	224'772	6.94	223'722	7.06	1'050
Ergebnis vor Zinsen, Abschr. und Steuern (EBITA)	-2'095	-0.06	173'973	5.49	-176'068
Abschreibungen	211'700	6.54	166'949	5.27	44'751
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	-213'795	-6.60	7'024	0.22	-220'819
Ertrag Liegenschaften	291'438	34.81	285'863	36.64	5'575
Aufwand Liegenschaften	102'654	6.70	139'749	9.42	-37'095
Ordentliche Abschreibung auf Liegenschaft	190'000	194.81	100'000	134.23	90'000
Ausserordentliche Abschreibung auf Liegenschaft	260'000		0		260'000
Liegenschaftenergebnis	-261'217		53'138		-314'355
Ertrag aus Verkauf eigenen Aktien	581'242		0		581'242
Finanzaufwand	49'704	1.53	7'695	0.24	42'010
Finanzergebnis	531'537		-7'695		539'232
Ergebnis vor Steuern	56'526	1.75	45'444	1.43	11'082
Steuern	9'361	0.29	6'385	0.20	2'976
Jahresgewinn	47'165	1.46	39'059	1.23	8'106
Cashflow	708'865	21.89	306'008	9.66	402'857

INVESTITIONEN 2013

	2013	2012
	CHF	CHF
Investitionen		
Immobilien	0	0
Allgemeine Bauteile	0	50'000
Brauereianlage	0	10'000
Mobiliar, Einrichtungen, Maschinen	0	62'317
EDV, Web	0	0
Kleininventar	0	0
Projekt Winterthur	178'048	25'607
TOTAL INVESTITIONEN	178'048	147'924

INVESTITIONSÜBERSICHT

Brauhaus Sternen AG	
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
Investitionen 2013	178'048
Total Brauhaus Sternen AG	5'587'880

ANHANG ZUR JAHRESRECHNUNG 2013

	2013	2012
	CHF	CHF
1. Brandversicherungswerte:		
Immobilien	7'689'000	7'526'000
Einrichtungen	2'550'000	2'550'000
2. Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen	23'171	0
3. Nicht bilanzierte Leasingverbindlichkeiten	16'207	21'763
4. Eigene Aktien		
Der Anfangsbestand von CHF 12'500.- beinhaltete 41 eigene Aktien. Im Berichtsjahr wurden 805 Aktien zu CHF 243'500.- erworben, sowie 175 Aktien zu CHF 164'500 gewandelt. Veräusserungen fanden im Umfang von 978 Aktien im Totalbetrag von CHF 965'851.75.- statt. Zum Jahresende befanden sich 43 Aktien über den Betrag von CHF 37'840.- 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 BILANZERGEBNISSES

	2013	2012
	CHF	CHF
Vortrag aus dem Vorjahr	80'396	41'337
Jahresgewinn	47'165	39'059
Bilanzergebnis zur Verfügung der Generalversammlung	127'561	80'396
Der Verwaltungsrat beantragt:		
Vortrag auf neue Rechnung	127'561	80'396



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 2013 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, 11. April 2014

Thalmanntreuhand AG


Kurt Pauli
zugelassener Revisionsexperte
leitender Revisor


Patrik Jucker
zugelassener Revisor

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

Mitglied **TRUHAND** (REVISOR und TREUHAND) SUISSE
Marktplatz 3
CH-8570 Weinfelden

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