

JAHRESRECHNUNG

per 31. Dezember 2024

mit Bericht der Revisionsstelle

für

Brauhaus Sternen AG

Frauenfeld

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

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Investitionsübersicht und Anhang) der Brauhaus Sternen AG für das am 31. Dezember 2024 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Für die Jahresrechnung ist der Verwaltungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, die Jahresrechnung 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 nicht dem schweizerischen Gesetz und Statuten entspricht.

Ohne unsere Prüfungsaussage einzuschränken, machen wir auf die Anmerkung im Anhang der Jahresrechnung aufmerksam, in der dargelegt ist, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Brauhaus Sternen AG zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwirft. Würde die Fortführung der Unternehmenstätigkeit verunmöglicht, müsste die Jahresrechnung auf Basis von Veräusserungswerten erstellt werden.

Weinfelden, 22. Mai 2025

Thalmann Treuhand AG

Kurt Hinder
zugelassener Revisionsexperte
leitender Revisor

Andrea Cuka
zugelassene Revisionsexpertin

Beilagen:
Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung, Investitionsübersicht und Anhang)

BILANZ

per 31. Dezember 2024

	Berichtsjahr	Vorjahr	Abweichung
	CHF	CHF	CHF
AKTIVEN			
Flüssige Mittel	183'181	522'825	-339'645
Forderungen aus L&L ggü. Dritten	56'034	59'568	-3'534
Andere kurzfristige Forderungen ggü. Dritten	1'688	24'530	-22'842
Vorräte	198'000	219'926	-21'926
Aktive Rechnungsabgrenzung	54'755	22'027	32'728
Total Umlaufvermögen	493'659	848'877	-355'218
Finanzanlagen ggü. Dritten	30'365	30'214	151
Mobile Sachanlagen	70'100	139'000	-68'900
Immobilienanlagen	5'677'200	6'244'800	-567'600
Total Anlagevermögen	5'777'665	6'414'014	-636'349
TOTAL AKTIVEN	6'271'323	7'262'891	-991'567

BILANZ

per 31. Dezember 2024

	Berichtsjahr	Vorjahr	Abweichung
	CHF	CHF	CHF
PASSIVEN			
Verbindlichkeiten aus L&L ggü. Dritten	256'560	273'032	-16'472
Kurzfr. verzinsliche Verbindlichkeiten ggü. Dritten	201'253	300'000	-98'747
Kurzfr. verzinsliche Verb. ggü. Beteiligten und Organen	388'071	0	388'071
Andere kurzfristige Verbindlichkeiten ggü. Dritten	301'331	729'743	-428'412
Passive Rechnungsabgrenzung	34'912	8'100	26'812
Total Fremdkapital kurzfristig	1'182'128	1'310'875	-128'747
Langfr. verzinsliche Verbindlichkeiten ggü. Dritten	2'946'750	2'870'000	76'750
Langfr. Verzinsliche Verb. ggü. Beteiligten & Organen	1'166'000	1'664'008	-498'008
Langfr. Verbindlichkeiten ggü. Dritten	15'724	19'024	-3'300
Total Fremdkapital langfristig	4'128'474	4'553'032	-424'558
Aktienkapital	1'621'500	1'522'500	99'000
Gesetzliche Kapitalreserven	1'529'329	1'292'129	237'200
Gesetzliche Gewinnreserven	437'000	437'000	0
Freiwillige Gewinnreserven	189'500	189'500	0
Eigene Anteile	-4'500	-11'300	6'800
Verlust-/Gewinnvortrag	-2'030'845	-1'349'328	-681'517
Jahresergebnis	-781'262	-681'517	-99'745
Total Eigenkapital	960'722	1'398'984	-438'262
TOTAL PASSIVEN	6'271'323	7'262'891	-991'567

ERFOLGSRECHNUNG

1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

	Berichtsjahr	Vorjahr	Abweichung
	CHF	CHF	CHF
Ertrag Restauration	3'485'135	3'537'537	-52'402
Ertrag Brauerei	393'979	464'336	-70'357
Betriebsertrag aus Lieferungen und Leistungen	3'879'113	4'001'872	-122'759
Warenaufwand	-1'052'432	-1'174'227	121'795
Bruttoergebnis 1	2'826'682	2'827'645	-964
Personalaufwand	-1'887'304	-2'120'644	233'340
Bruttoergebnis 2	939'377	707'002	232'376
Raumaufwand	-334'965	-338'200	3'235
Unterhalt und Reparaturen	-115'752	-184'765	69'013
Fahrzeugaufwand	-25'779	-31'906	6'127
Versicherungen, Abgaben, Gebühren, Bewilligungen	-17'751	-15'308	-2'443
Energie- und Entsorgungsaufwand	-198'556	-137'741	-60'815
Verwaltungsaufwand	-304'167	-277'589	-26'577
Werbeaufwand	-106'869	-76'742	-30'127
Übriger Betriebsaufwand	-93'727	-88'434	-5'292
Sonstiger Betriebsaufwand	-1'197'565	-1'150'685	-46'880
EBITDA (Betriebsergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen)	-258'187	-443'683	185'496
Abschreibungen	-235'700	-246'437	10'737
EBIT (Betriebsergebnis vor Zinsen und Steuern)	-493'887	-690'120	196'233
Ertrag aus Verkauf eigene Aktien	0	600	-600
Finanzaufwand	-32'716	-41'640	8'924
Finanzerfolg	-32'716	-41'040	8'324
EBT (Betriebsergebnis vor Steuern)	-526'603	-731'160	204'557

Brauhaus Sternen AG, Frauenfeld

	Berichtsjahr	Vorjahr	Abweichung
	CHF	CHF	CHF
Liegenschaftenertrag	238'283	246'890	-8'607
Liegenschaftenaufwand	-24'362	-24'570	208
Hypothekarzinsaufwand	-87'568	-84'255	-3'313
Ordentliche Abschreibung Liegenschaft	-114'660	-96'984	-17'676
Liegenschaftenerfolg	11'694	41'081	-29'387
Ausserord., einmaliger oder periodenfremder Ertrag	84'559	9'661	74'898
Ausserord., einmaliger oder periodenfremder Aufwand	-349'530	0	-349'530
Ausserordentlicher und betriebsfremder Erfolg	-264'972	9'661	-274'632
Unternehmensergebnis vor Steuern	-779'881	-680'418	-99'463
Gewinn- und Kapitalsteuern	-1'381	-1'099	-282
Jahresergebnis	-781'262	-681'517	-99'745
Cash Loss (Jahresergebnis + Abschreibungen)	-123'102	-338'096	214'994

INVESTITIONEN 2024

	Berichtsjahr	Vorjahr
	CHF	CHF
Investitionen		
Mobiliar, Einrichtungen, Maschinen	21'660	74'533
Liegenschaft Frauenfeld	0	389'078
TOTAL INVESTITIONEN	21'660	463'611

INVESTITIONSÜBERSICHT

Kumulierte Investitionen

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
Investitionen 2014	1'806'910
Investitionen 2015	473'353
Investitionen 2016	38'922
Investitionen 2017	75'956
Investitionen 2018	105'518
Investitionen 2019	272'891
Investitionen 2020	133'597
Investitionen 2021	82'907
Investitionen 2022	1'885'448
Investitionen 2023	463'611
Investitionen 2024	21'660
TOTAL INVESTITIONEN 2003 - 2024	11'126'701

ANHANG

Berichtsjahr	Vorjahr
CHF	CHF

Angaben über die in der Jahresrechnung angewandten Grundsätze

Die vorliegende Jahresrechnung wurde gemäss den Vorschriften des Schweizer Gesetzes, insbesondere der Artikel über die kaufmännische Buchführung und Rechnungslegung des Obligationenrechts (Art. 957 bis 962) erstellt.

Die Rechnungslegung erfordert vom Verwaltungsrat Schätzungen und Beurteilungen, welche die Höhe der ausgewiesenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie Eventualverbindlichkeiten im Zeitpunkt der Bilanzierung, aber auch Aufwendungen und Erträge der Berichtsperiode beeinflussen könnten. Der Verwaltungsrat entscheidet dabei jeweils im eigenen Ermessen über die Ausnutzung der bestehenden gesetzlichen Bewertungs- und Bilanzierungsspielräume. Zum Wohle der Gesellschaft können dabei im Rahmen des Vorsichtsprinzips Abschreibungen, Wertberichtigungen und Rückstellungen über das betriebswirtschaftlich benötigte Ausmass hinaus gebildet werden.

Angaben, Aufschlüsselungen und Erläuterungen zu Positionen der Bilanz und Erfolgsrechnung

Immobilie Sachanlagen

Immobilien	2'936'000	2'960'000
Allgemeine Bauanteile	2'156'000	2'506'000
Installationen	585'200	778'800
Total Immoblie Sachanlagen	5'677'200	6'244'800

Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten ggü. Dritten

Besicherter COVID-19 Kredit	325'500 ¹⁾	455'000
Übrige langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten ggü. Dritten	2'621'250	2'415'000
Total langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten ggü. Dritten	2'946'750	2'870'000

1) zusätzlich TCHF 72 Amortisation 2025 unter kfr. Verzinsliche Verb. Dritte

Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Aufwand

Periodenfremder Aufwand	41'730	0
a.o. Abschreibungen Anlagen Winterthur	307'800	0
Total periodenfremder Ertrag	349'530	0

Ausserordentlicher, einmaliger oder periodenfremder Ertrag

Spenden Crowdfunding	62'464	0
Überschussbeteiligung Krankentaggeldvers. 2021-2023	20'961	0
Diverses	1'134	9'661
Total periodenfremder Ertrag	84'559	9'661

Weitere gesetzlich vorgeschriebene Angaben

Anzahl Mitarbeiter

Anzahl Vollzeitstellen im Jahresdurchschnitt (nicht über 10/50/250)	< 50	< 50
---	------	------

	Berichtsjahr CHF	Vorjahr CHF
Eigene Anteile		
Anzahl eigener Anteile, die das Unternehmen selbst und die Unternehmen an denen es beteiligt ist, hält	6	12
Erwerb eigener Anteile (Anzahl)	36	36
Erwerb eigener Anteile, Durchschnittlicher Kaufpreis	784	908
Veräusserung eigener Anteile (Anzahl)	42	26
Veräusserung eigener Anteile, Durchschnittlicher Verkaufspreis	1'000	986

Leasingverbindlichkeiten

Fahrzeuge, Restlaufzeit	20'318	33'831
-------------------------	--------	--------

Langfristige Mietverträge

Die Gesellschaft hat einen Festmietvertrag bis 31. März 2029 für Räume zur Einrichtung eines Gastrobetriebes abgeschlossen. Per 01.05.2025 wurde dafür ein Nachmieter gefunden.

- 144'000
jährlich

Verbindlichkeiten gegenüber Vorsorgeeinrichtungen

GastroSocial Pensionskasse, Aarau	17'985	21'086
-----------------------------------	--------	--------

Zur Sicherung eigener Verbindlichkeiten verwendete Aktiven sowie Aktiven unter Eigentumsvorbehalt

Immobilien Sachanlagen Frauenfeld, Buchwert	5'577'200	5'735'000
Kontokorrent TKB Crowdfunding	60'997	0

Kapitalerhöhungen innerhalb Kapitalband

Mit Beschluss der Generalversammlung vom 10. Juni 2023 wurde ein Kapitalband zwischen CHF 1'402'500.00 (untere Grenze) und CHF 1'902'600.00 (obere Grenze) eingeführt. Der Verwaltungsrat wurde ermächtigt, jederzeit bis zum 10. Juni 2028 das Aktienkapital der Gesellschaft beliebig oft innerhalb des Kapitalbands zu erhöhen durch Ausgabe von maximal 1'667 vollständig zu liberierenden neuen Namenaktien im Nennwert von je CHF 300.00 (d.h. insgesamt um höchstens CHF 500'100.00).

Kapitalerhöhung vom 22.09.2023, 400 NA à nom. CHF 300 zum Ausgabepreis von CHF 1'000/Aktie
Kapitalerhöhung vom 18.01.2024, 330 NA à nom. CHF 300 zum Ausgabepreis von CHF 1'000/Aktie

Abweichung vom Grundsatz der Unternehmungsfortführung

Die Brauhaus Sternen AG befindet sich aufgrund vergangener Verluste in einer knappen Liquiditätslage. Der Verwaltungsrat ist in der nach wie vor angespannten Situation der Brauhaus Sternen AG überzeugt, dass sich die Geschäftslage erholt und die Brauhaus Sternen AG zukünftig wieder Cashflows und ausgeglichene Ergebnisse ausweisen kann. Zur Erzielung dieser Ergebnisse wurden entsprechende Massnahmen unter anderem zur Kostenreduktion getroffen. Positiv auf das Ergebnis wird sich vor allem der Verkauf der Betriebsstätte Winterthur per 1. Mai 2025 auswirken. Der Verwaltungsrat glaubt mit allen den getroffenen Massnahmen wieder einen akzeptablen Liquiditätsstandard zu erwirtschaften. Dennoch besteht naturgemäss eine wesentliche Unsicherheit, ob die vorgenannten Pläne und Ereignisse eintreten, weshalb die Brauhaus Sternen AG möglicherweise nicht in der Lage sein wird, ihre Tätigkeit fortzuführen.