



VADSKÆR
KRØMMELBEIN
STATSAUTORISERET
REVISIONSANPARTSSELSKAB

Årsrapport for perioden 1. oktober 2022 til 30. september 2023

Thornæs Destilleri A/S

Kagerup Byvej 20B, 3200 Helsingør

CVR-nr. 39 43 38 85

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 18. marts 2024

Hans Christian Wenzelsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
 Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
 Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023	12
Balance pr. 30. september 2023	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 for Thornæs Destilleri A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsinge, den 18. marts 2024

Direktion

Torben Thornæs Andersen
direktør

Bestyrelse

Jesper Eigen Møller
formand

Torben Thornæs Andersen

Povl André Bang Bendz

Martin Riis Vesterager

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejeren i Thornæs Destilleri A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Thornæs Destilleri A/S for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 30. september 2023 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2022 - 30. september 2023 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven. Vort ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i afsnittet "Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisors etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vore øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vor opfattelse, at det opnåede bevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vor konklusion.

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.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for den udvidede gennemgang af årsregnskabet

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Dette kræver, at vi planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor 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.

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vor konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vor udvidede gennemgang af årsregnskabet er det vort ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vor viden opnået ved den udvidede gennemgang eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vort ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vor opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Brøndby, den 18. marts 2024

Vadskær Krømmelbein
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
CVR-nr. 40 68 97 45

Michael Kodama Krømmelbein
Statsautoriseret revisor
mne44139

Selskabsoplysninger

Selskabet	Thornæs Destilleri A/S Kagerup Byvej 20B 3200 Helsingør Telefon: +45 5091 5890 Hjemmeside: www.thornaes.com CVR-nr.: 39 43 38 85 Regnskabsperiode: 1. oktober 2022 - 30. september 2023 Stiftet: 21. marts 2018 Hjemsted: Gribskov
Bestyrelse	Jesper Eigen Møller, formand Torben Thornæs Andersen Povl André Bang Bendz Martin Riis Vesterager
Direktion	Torben Thornæs Andersen, direktør
Revisor	Vadskær Krømmelbein Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab Vibeholms Allé 16 2605 Brøndby
Pengeinstitut	Danske Bank - Helsingør Østergade 8-10 3200 Helsingør

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med udvikling, produktion og salg af spiritus samt enhver i forbindelse hermed stående virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2022/23 udviser et underskud på DKK 2.217.421, og selskabets balance pr. 30. september 2023 udviser en egenkapital på DKK 4.258.976.

Selskabet blev i efteråret 2022 omdannet til aktieselskab ved fondsemission. Efterfølgende er der i foråret 2023 gennemført en succesfuld Equity Crowdfunding, hvormed selskabet har fået tilført kr. 4.179.054 fra en diversificeret investorkreds.

Selskabets resultat betegnes som mindre tilfredsstillende i forhold til det forventede. Resultatet afspejler udviklingen i et usædvanligt år, der på omkostningssiden dels blev domineret af udgifter til fondsemission og Equity Crowdfunding (DKK 0,6 millioner), afviklet omkring årsskiftet 2022-2023, og dels et overraskende fald i engrossalg af selskabets gin-produkter. Det bør nævnes, at markedet for Premium gin generelt er faldet ganske kraftigt i perioden og afspejler en tendens, båret af samfundskonjunkturer og en mere tøvende forbrugeradfærd. Premiumisering er afløst af "down-trading", og afhængigt af kilder tales der om et fald i markedet på op til 20 % fordelt på alle gin-brands. Faldet skønnes at være højere i Premium-segmentet.

På driftssiden vejer desuden øgede omkostninger til leje af lokaler, lønninger, konsulenthonorarer – herunder salg og markedsføring – samt udgifter til varemærkebeskyttelse. Tilsammen skaber dette billedet af et år, som overvejende klinger negativt i relation til resultatopgørelsen.

På positivsiden er det imidlertid værd at bemærke, at selskabet i perioden har formået at lægge spiritus på lager, som ved færdig modning repræsenterer en estimeret nettoomsætning på DKK 5,5 mio. Ved regnskabsårets afslutning repræsenterede det totale lager af whisky en potentiel nettoomsætning på estimeret DKK 12,5 mio.

I september 2023 introducerede selskabet et fadinvesteringsprogram, der har til hensigt at sikre likviditeten ved forsalg af nyligt fyldte whiskyfade. I perioden er der handlet fade for DKK 250.000. Grundet betingelser vedrørende selskabets tilbagekøbsret af investeringsfadene, figurerer denne indtjening ikke som omsætning og har derfor ingen indvirkning på resultatet. Fadinvesteringsprogrammet er foreløbigt sat til at køre i tre år med en årlig investeringspulje på DKK 1 mio.

Ledelsesberetning

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

I januar 2024 indgik selskabet en aftale med Nordisk Fadmodning ApS om levering og modning af New Make- spiritus til Single Malt Whisky. Aftalen indebærer, at selskabet producerer whisky med færøsk vand som ingrediens. Aftalen løber over tre år og sikrer selskabet en nettoomsætning på minimum DKK 2 mio. i aftaleperioden.

Efter en længere ombygning i sommeren 2023, kunne destilleriet 1. oktober 2023 påbegynde processen med at øge produktionen af New Make-spiritus. Ombygningen har resulteret i en total årskapacitet på ca. 40.000 liter New Make. Med ansættelsen af en erfaren destillatør 1. oktober, er produktionen forøget gradvist, hvilket betyder, at den producerede salgsværdi på lager medio februar 2024 er vokset til DKK 17 mio.

I oktober 2023 introducerede destilleriet sin første Thornæs Danish Single Malt Whisky. Whiskyen har mødt stor interesse og træk fra den mere dedikerede del af whiskymiljøet. Destilleriet har efterfølgende frigivet to yderligere udgaver af Thornæs whisky. Grundet begrænset volumen er det endnu for tidligt at konkludere på potentialet, men baseret på foreløbige tilbagemeldinger fra professionelle aftagere i markedet er det selskabets skøn, at Thornæs Whisky vil præstere som forventet.

Efter regnskabsårets afslutning, er den gennemsnitlige månedlige omsætning i månederne oktober 2023 til januar 2024 forøget markant i forhold til den gennemsnitlige månedlige omsætning i regnskabsåret 2022/2023. Omsætningsstigningen skyldes primært markedsintroduktionen af den første færdige whisky i slutningen af 2023 og starten af 2024 samt leveringer ifølge kontrakt til Nordisk Fadmodning ApS.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thornæs Destilleri A/S for 2022/23 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af regler fra regnskabsklasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2022/23 er aflagt i DKK

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herudover 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.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

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

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiell post. Hvis valutainstrumenter anvendes til sikring af fremtidige pengestrømme, indregnes urealiserede værdireguleringer direkte på egenkapitalen i dagsværdireserven.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsregnskab indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger.

Anlægsaktiver, der er købt i fremmed valuta, omregnes til kursen på transaktionsdagen.

Anvendt regnskabspraksis

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttotab er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer, indregnes i resultatopgørelsen, når levering og risikoovergang til køber har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Nettoomsætningen måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i omsætningen.

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling

Tekst

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring mv. til selskabets medarbejdere.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver.

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af finansielle aktiver og forpligtelser samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Anvendt regnskabspraksis

Skat af årets resultat

Virksomheden er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Produktionsanlæg og maskiner samt indretning af lejede lokaler måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

	Brugstid	Restværdi
Produktionsanlæg og maskiner	5-20 år	0 %
Indretning af lejede lokaler	10 år	0 %

Brugstiden og restværdien revurderes årligt. En ændring behandles som et regnskabsmæssigt skøn, og indvirkningen på afskrivninger indregnes fremadrettet.

Fortjeneste og tab ved salg af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgsprisen med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Anvendt regnskabspraksis

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Kostpris for handelsvarer samt råvarer og hjælpematerialer omfatter anskaffelsespris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.

Kostpris for fremstillede færdigvarer samt varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer og direkte løn.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som forventet salgspris med fradrag af direkte færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget. Værdien fastsættes under hensyntagen til varebeholdningers omsættelighed, ukurans og forventet udvikling i salgspris.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

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 omsætningsaktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter kassebeholdning samt indestående i pengeinstitutter.

Selskabsskat og udskudt skat

Selskabet er sambeskattet med koncernforbundne danske selskaber. Den aktuelle selskabsskat fordeles mellem de sambeskattede selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomster og med fuld fordeling med refusion vedrørende skattemæssige underskud. De sambeskattede selskaber indgår i acontoskatteordningen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som 'Tilgodehavende sambeskatningsbidrag' eller 'Skyldige sambeskatningsbidrag'.

Anvendt regnskabspraksis

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen. Udskudt skat måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem nettoprovenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under kortfristede gældsforpligtelser, omfatter modtagne betalinger vedrørende indtægter i de efterfølgende år.

Resultatopgørelse 1. oktober 2022 - 30. september 2023

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Bruttotab	1	-413.279	957.171
Personaleomkostninger	2	-1.101.929	-695.231
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		-1.515.208	261.940
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		-221.418	-162.828
Andre driftsomkostninger		-548.227	0
Resultat før finansielle poster		-2.284.853	99.112
Finansielle omkostninger		-69.379	-34.040
Resultat før skat		-2.354.232	65.072
Skat af årets resultat	3	136.811	-14.307
Årets resultat		-2.217.421	50.765
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		-2.217.421	50.765
		-2.217.421	50.765

Balance pr. 30. september 2023

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Aktiver			
Produktionsanlæg og maskiner	4	2.200.892	1.122.692
Indretning af lejede lokaler	4	190.624	171.104
Materielle anlægsaktiver		2.391.516	1.293.796
Deposita	5	99.809	32.000
Finansielle anlægsaktiver		99.809	32.000
Anlægsaktiver i alt		2.491.325	1.325.796
Råvarer og hjælpematerialer		148.431	89.835
Varer under fremstilling		1.564.319	1.051.014
Færdigvarer og handelsvarer		175.667	193.158
Varebeholdninger		1.888.417	1.334.007
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		54.619	52.078
Andre tilgodehavender		57.462	5.218
Periodeafgrænsningsposter		34.688	28.212
Tilgodehavender		146.769	85.508
Likvide beholdninger		2.262.328	985.308
Omsætningsaktiver i alt		4.297.514	2.404.823
Aktiver i alt		6.788.839	3.730.619

Balance pr. 30. september 2023

	Note	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Passiver			
Virksomhedskapital		539.302	106.438
Overkurs ved emission		0	1.666.125
Overført resultat		3.719.674	524.780
Egenkapital		4.258.976	2.297.343
Hensættelse til udskudt skat		0	136.721
Hensatte forpligtelser i alt		0	136.721
Andre kreditinstitutter		1.151.810	759.320
Modtagne forudbetalinger fra kunder		200.000	0
Selskabsskat		0	90
Anden gæld		0	128.900
Langfristede gældsforpligtelser	6	1.351.810	888.310
Banker	6	27.590	27.746
Kreditinstitutter	6	384.814	169.770
Modtagne forudbetalinger fra kunder		50.000	0
Leverandører af varer og tjenesteydelser		238.798	138.515
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		6.257	4.827
Anden gæld		339.459	67.387
Periodeafgrænsningsposter		131.135	0
Kortfristede gældsforpligtelser		1.178.053	408.245
Gældsforpligtelser i alt		2.529.863	1.296.555
Passiver i alt		6.788.839	3.730.619
Efterfølgende begivenheder	7		
Eventualforpligtelser	8		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	9		

Egenkapitaloppgørelse

	Virksomheds- kapital	Overkurs ved emission	Overført resultat	I alt
Egenkapital 1. oktober 2022	106.438	1.666.125	524.780	2.297.343
Kontant kapitalforhøjelse	432.864	3.746.190	0	4.179.054
Årets resultat	0	0	-2.217.421	-2.217.421
Overført fra overkurs ved emission	0	-5.412.315	5.412.315	0
Egenkapital 30. september 2023	539.302	0	3.719.674	4.258.976

Noter

1 Særlige poster

Der er i regnskabsåret ekstraordinært afholdt omkostninger for kr. 548.227 i forbindelse med crowdfunding i foråret 2023. Omkostningerne er indeholdt i andre driftsomkostninger.

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
2 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.067.829	667.183
Andre omkostninger til social sikring	34.100	28.048
	1.101.929	695.231
 Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	 3	 2

3 Skat af årets resultat

Årets udskudte skat	-136.811	14.307
	-136.811	14.307

4 Materielle anlægsaktiver

	Produktionsanlæg og maskiner	Indretning af lejede lokaler
Kostpris 1. oktober 2022	1.538.465	222.578
Tilgang i årets løb	1.268.690	50.448
Kostpris 30. september 2023	2.807.155	273.026
 Af- og nedskrivninger 1. oktober 2022	 415.773	 51.474
Årets afskrivninger	190.490	30.928
Af- og nedskrivninger 30. september 2023	606.263	82.402
 Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	 2.200.892	 190.624

Noter

5 Finansielle anlægsaktiver

	Deposita
Kostpris 1. oktober 2022	68.000
Tilgang i årets løb	31.809
Kostpris 30. september 2023	99.809
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2023	99.809

6 Langfristede gældsforpligtelser

	2022/23 DKK	2021/22 DKK
Andre kreditinstitutter		
Mellem 1 og 5 år	1.151.810	759.320
Langfristet del	1.151.810	759.320
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	384.814	169.770
Kortfristet del	384.814	169.770
	1.536.624	929.090
Modtagne forudbetalinger fra kunder		
Mellem 1 og 5 år	200.000	0
Langfristet del	200.000	0
Øvrig forudbetalinger fra kunder	50.000	0
Kortfristet del	50.000	0
	250.000	0
Selskabsskat		
Mellem 1 og 5 år	0	90
Langfristet del	0	90
Kortfristet del	0	0
	0	90

Noter

6 Langfristede gældsforpligtelser (continued)

	2022/23	2021/22
	DKK	DKK
Anden gæld		
Mellem 1 og 5 år	0	128.900
Langfristet del	0	128.900
Øvrig kortfristet anden gæld	339.459	67.387
Kortfristet del	339.459	67.387
	339.459	196.287

7 Efterfølgende begivenheder

I januar 2024 indgik selskabet en aftale med Nordisk Fadmodning ApS om levering og modning af New Make- spiritus til Single Malt Whisky. Aftalen indebærer, at selskabet producerer whisky med færøsk vand som ingrediens. Aftalen løber over tre år og sikrer selskabet en nettoomsætning på minimum DKK 2 mio. i aftaleperioden.

Efter en længere ombygning i sommeren 2023, kunne destilleriet 1. oktober 2023 påbegynde processen med at øge produktionen af New Make-spiritus. Ombygningen har resulteret i en total årskapacitet på ca. 40.000 liter New Make. Med ansættelsen af en erfaren destillatør 1. oktober, er produktionen forøget gradvist, hvilket betyder, at den producerede salgsværdi på lager medio februar 2024 er vokset til DKK 17 mio.

I oktober 2023 introducerede destilleriet sin første Thornæs Danish Single Malt Whisky. Whiskyen har mødt stor interesse og træk fra den mere dedikerede del af whiskymiljøet. Destilleriet har efterfølgende frigivet to yderligere udgaver af Thornæs whisky. Grundet begrænset volumen er det endnu for tidligt at konkludere på potentialet, men baseret på foreløbige tilbagemeldinger fra professionelle aftagere i markedet er det selskabets skøn, at Thornæs Whisky vil præstere som forventet.

Efter regnskabsårets afslutning, er den gennemsnitlige månedlige omsætning i månederne oktober 2023 til januar 2024 forøget markant i forhold til den gennemsnitlige månedlige omsætning i regnskabsåret 2022/2023. Omsætningsstigningen skyldes primært markedsintroduktionen af den første færdige whisky i slutningen af 2023 og starten af 2024 samt leveringer ifølge kontrakt til Nordisk Fadmodning ApS.

Noter

8 Eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med moderselskabet Thornæs Holding ApS (Administrationsselskab) og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties.

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler for følgende beløb

Restløbetid i 3 mdr. med en gennemsnitlig ydelse på kr. 4.313, i alt kr. 12.939.

Af selskabets likvide beholdninger er kr. 30.000 indestående på deponeringskonto, og således ikke til selskabets rådighed.

Selskabets lejemål er opsigeligt frem til 1/11 2024, hvorefter selskabets lejemål kan opsiges med 6 måneders varsel. Den samlede huslejeforpligtelse udgør kr. 299.896.

9 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld har selskabet givet ejendomsforbehold i driftsmidler. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af virksomhedspantet udgør pr. 30. september 2023 kr. 891.613.