



VADSKÆR
KRØMMELBEIN
STATSAUTORISERET
REVISIONSANPARTSSELSKAB

Årsrapport for perioden 1. oktober 2024 til 30. september 2025

Thornæs Destilleri A/S

Kagerup Byvej 20B, 3200 Helsingø

CVR-nr. 39 43 38 85

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 9. marts 2026

Hans Christian Wenzelsen
dirigent

Vadsæk Krømmelbein Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Vibeholms Allé 16, 2605 Brøndby
CVR-nr. 40 68 97 45

MEMBER OF
DANSKE REVISORER

FSK*

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
Årsregnskab	
Anvendt regnskabspraksis	7
Resultatopgørelse 1. oktober 2024 - 30. september 2025	12
Balance pr. 30. september 2025	13
Egenkapitalopgørelse	15
Noter	16

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 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 2025 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025.

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

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Helsinge, den 9. marts 2026

Direktion

Torben Thornæs Andersen
direktør

Bestyrelse

Jesper Eigen Møller
formand

Flemming Pedersen

Annemette Vestergaard Thomsen

Den uafhængige revisors erklæring om udvidet gennemgang

Til kapitalejerne i Thornæs Destilleri A/S

Konklusion

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Thornæs Destilleri A/S for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025, 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 2025 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. oktober 2024 - 30. september 2025 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 9. marts 2026

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 Helsingø

Telefon: +45 5091 5890

Hjemmeside: www.thornaes.com

CVR-nr.: 39 43 38 85

Regnskabsperiode: 1. oktober 2024 - 30. september 2025

Stiftet: 21. marts 2018

Hjemsted: Gribskov

Bestyrelse

Jesper Eigen Møller, formand
Flemming Pedersen
Annemette Vestergaard Thomsen

Direktion

Torben Thornæs Andersen, direktør

Revisor

Vadskær Krømmelbein
Statsautoriseret Revisionsanpartsselskab
Vibeholms Allé 16
2605 Brøndby

Pengeinstitut

Danske Bank - Helsingø
Østergade 8-10
3200 Helsingø

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 2024/25 udviser et underskud på kr. 280.863, og selskabets balance pr. 30. september 2025 udviser en egenkapital på kr. 7.732.440.

Selskabets resultat er som forventet og afspejler en situation, hvor vi i perioden har valgt at bruge ressourcer på fortsat at opbygge et lager af modnende whisky for at styrke en fremtidig forretning inden for salg af dansk, økologisk whisky.

I starten af perioden besluttede selskabet sig for at reducere sine aktiviteter inden for eksport for i stedet at igangsætte initiativer, der skal øge fokus på det hjemlige marked generelt og specifikt på destilleriets lokalitet i Kagerup.

Skiftet i fokus skyldes først og fremmest en erkendelse af, at vores økonomiske ressourcer samt tilgængelig produktvolumen pt. ikke understøtter en effektiv introduktion af vores brands i udlandet. Det er fortsat vores mål at introducere vores brands til forbrugerne på de mest attraktive eksportmarkeder, men grundet en fortsat mathed inden for salg af spiritus i alle væsentlige markeder, er det vurderingen, at selskabet indtil videre står sig bedst ved at vende opmærksomheden mod hjemmemarkedet.

Et nyt fokus kræver kompetencer og ressourcer, der kan åbne markedet for produktsalg og oplevelsesøkonomi lokalt og regionalt. Vi har derfor et ønske om at opgradere vores faciliteter samt tiltrække erfarne medarbejdere, der kan styrke denne indsats. Der er igangsat initiativer i perioden, og de første resultater ventes at slå igennem i 2026.

Generelt er udviklingen inden for salg og forbrug af spiritus uændrede både i Danmark og udlandet. Det er de samme strukturelle tendenser økonomisk, socialt og politisk der definerer forbrugernes lyst til at nyde spiritus, hvilket hidtil har betydet et træk mod lavere prispunkter, moderation og blandt visse forbrugergrupper en glidning mod low-no alkoholprodukter. De nyeste tal kunne tyde på, at markedet har nået et plateau, og at vi med et øget økonomisk råderum blandt forbrugerne – i hvert fald i Danmark – kan forvente en lav vækst i den kommende periode.

I dette økonomiske miljø er det ledelsens vurdering, at selskabet har mest gavn af et lokalt og regionalt fokus, der kombinerer produktsalg med oplevelsesøkonomi.

Selskabets omsætning er defineret på samme måde som i forrige perioden, idet bulksalg og salg af investeringsfade fortsat spiller en væsentlig rolle, svarende til ca. 40 % af omsætningen. Denne fordeling er som forventet, og det er ledelsens ønske fortsat at prioritere bulksalg for at konsolidere forretningen i volumensalg.

Ledelsesberetning

En vigtig begivenhed var naturligvis vores kapitalrejsning i oktober 2024, der tiltrak flere nye investorer til vores ejerkreds. Det lykkedes selskabet af rejse ca. 3.7 mio. kr., hvilket skabte finansiering til bl.a. at udnytte kapaciteten i vores whiskyproduktion, styrke vores medarbejderstab yderligere, indkøbe fire nye gæringstanke og installere nyt, moderne gulvdræn i produktionen.

Der skal fra ledelsens side lyde en kæmpe tak til alle, der valgte at vise selskabet tillid med jeres investering.

Den 1. november 2025 tiltrådte en ny Event og Markedschef med solid erfaring inden for salg af FMCG samt events og hospitality. Vedkommende har fået til opgave at eksekvere selskabets strategi inden for salg af produkter og oplevelser, og det er forventningen, at vi med denne nye ressource kan løfte B2B-salget i vores område og sikre en større synlighed i relation til oplevelsesøkonomi og gæster på destilleriet.

Vedkommende har igangsat arbejdet med at opbygge en agil salgsorganisation, der kan øge vores tilstedeværelse i regionen og understøtte de mange aktiviteter, som i sæsonen er planlagt til at finde sted på destilleriet.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Thornæs Destilleri A/S for 2024/25 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 2024/25 er aflagt i kr.

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

Bruttofortjeneste

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

Bruttofortjeneste 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

Ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling består af forskydning i lagerbeholdningerne.

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 sambeskatte 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 posterings 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 nettorealisationsværdien 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.

Nettorealisationsværdien 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 2024 - 30. september 2025

	<u>Note</u>	<u>2024/25</u> kr.	<u>2023/24</u> kr.
Bruttofortjeneste		1.631.398	1.739.253
Personaleomkostninger	1	<u>-1.522.500</u>	<u>-1.297.540</u>
Resultat før af- og nedskrivninger (EBITDA)		108.898	441.713
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver		<u>-331.257</u>	<u>-321.433</u>
Resultat før finansielle poster		-222.359	120.280
Finansielle indtægter		12.102	2.826
Finansielle omkostninger		<u>-70.606</u>	<u>-111.484</u>
Årets resultat		<u><u>-280.863</u></u>	<u><u>11.622</u></u>
Forslag til resultatdisponering			
Overført resultat		<u>-280.863</u>	<u>11.622</u>
		<u><u>-280.863</u></u>	<u><u>11.622</u></u>

Balance pr. 30. september 2025

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Aktiver			
Produktionsanlæg og maskiner	2	2.343.668	2.196.528
Indretning af lejede lokaler	2	170.542	170.997
Materielle anlægsaktiver		2.514.210	2.367.525
Deposita	3	124.809	124.809
Finansielle anlægsaktiver		124.809	124.809
Anlægsaktiver i alt		2.639.019	2.492.334
Råvarer og hjælpematerialer		196.970	174.361
Varer under fremstilling		2.880.879	2.191.922
Færdigvarer og handelsvarer		203.070	171.853
Varebeholdninger		3.280.919	2.538.136
Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser		319.545	331.035
Andre tilgodehavender		707	179.327
Periodeafgrænsningsposter		37.281	18.732
Tilgodehavender		357.533	529.094
Likvide beholdninger		2.937.656	508.652
Omsætningsaktiver i alt		6.576.108	3.575.882
Aktiver i alt		9.215.127	6.068.216

Balance pr. 30. september 2025

	Note	2024/25 kr.	2023/24 kr.
Passiver			
Virksomhedskapital		699.952	575.003
Overkurs ved emission		3.582.055	0
Overført resultat		<u>3.450.433</u>	<u>3.731.296</u>
Egenkapital		<u>7.732.440</u>	<u>4.306.299</u>
Andre kreditinstitutter		645.158	960.149
Modtagne forudbetalinger fra kunder		95.482	102.521
Anden gæld		<u>29.655</u>	<u>28.883</u>
Langfristede gældsforpligtelser	4	<u>770.295</u>	<u>1.091.553</u>
Banker	4	0	27.126
Kreditinstitutter	4	320.738	302.751
Modtagne forudbetalinger fra kunder		35.294	28.991
Leverandører af varer og tjenesteydelser		104.982	199.235
Gæld til selskabsdeltagere og ledelse		4.133	3.984
Anden gæld		<u>247.245</u>	<u>108.277</u>
Kortfristede gældsforpligtelser		<u>712.392</u>	<u>670.364</u>
Gældsforpligtelser i alt		<u>1.482.687</u>	<u>1.761.917</u>
Passiver i alt		<u>9.215.127</u>	<u>6.068.216</u>
Leje- og leasingforpligtelser	5		
Eventualforpligtelser	6		
Pantsætninger og sikkerhedsstillelser	7		

Egenkapitalopgørelse

	<u>Virksomheds- kapital</u>	<u>Overkurs ved emission</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. oktober 2024	575.003	0	3.731.296	4.306.299
Kontant kapitalforhøjelse	124.949	3.582.055	0	3.707.004
Årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>-280.863</u>	<u>-280.863</u>
Egenkapital 30. september 2025	<u>699.952</u>	<u>3.582.055</u>	<u>3.450.433</u>	<u>7.732.440</u>

Noter

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
	kr.	kr.
1 Personaleomkostninger		
Lønninger	1.494.661	1.255.839
Andre omkostninger til social sikring	<u>27.839</u>	<u>41.701</u>
	<u>1.522.500</u>	<u>1.297.540</u>
Antal heltidsbeskæftigede personer i gennemsnit	<u>4</u>	<u>4</u>
2 Materielle anlægsaktiver		
	<u>Produktionsan-</u>	<u>Indretning af</u>
	læg og maski-	lejede lokaler
	ner	
Kostpris 1. oktober 2024	2.997.047	280.834
Tilgang i årets løb	451.384	27.600
Afgang i årets løb	<u>-62.590</u>	<u>0</u>
Kostpris 30. september 2025	<u>3.385.841</u>	<u>308.434</u>
Af- og nedskrivninger 1. oktober 2024	800.519	109.837
Årets afskrivninger	303.202	28.055
Tilbageførte ned- og afskrivninger på afhændede aktiver	<u>-61.548</u>	<u>0</u>
Af- og nedskrivninger 30. september 2025	<u>1.042.173</u>	<u>137.892</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025	<u>2.343.668</u>	<u>170.542</u>

Noter

3 Finansielle anlægsaktiver

	<u>Deposita</u>
Kostpris 1. oktober 2024	<u>124.809</u>
Kostpris 30. september 2025	<u>124.809</u>
Regnskabsmæssig værdi 30. september 2025	<u><u>124.809</u></u>

4 Langfristede gældsforpligtelser

Andre kreditinstitutter

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
	<small>kr.</small>	<small>kr.</small>
Efter 5 år	0	134.775
Mellem 1 og 5 år	<u>645.158</u>	<u>825.374</u>
Langfristet del	645.158	960.149
Øvrig kortfristet gæld til kreditinstitutter	<u>320.738</u>	<u>302.751</u>
Kortfristet del	<u>320.738</u>	<u>302.751</u>
	<u><u>965.896</u></u>	<u><u>1.262.900</u></u>

Modtagne forudbetalinger fra kunder

Mellem 1 og 5 år	<u>95.482</u>	<u>102.521</u>
Langfristet del	95.482	102.521
Øvrig forudbetalinger fra kunder	<u>35.294</u>	<u>28.991</u>
Kortfristet del	<u>35.294</u>	<u>28.991</u>
	<u><u>130.776</u></u>	<u><u>131.512</u></u>

Anden gæld

Efter 5 år	<u>29.655</u>	<u>28.883</u>
Langfristet del	<u>29.655</u>	<u>28.883</u>
Øvrig kortfristet anden gæld	<u>247.245</u>	<u>108.277</u>
Kortfristet del	<u>247.245</u>	<u>108.277</u>
	<u><u>276.900</u></u>	<u><u>137.160</u></u>

Noter

	<u>2024/25</u>	<u>2023/24</u>
	kr.	kr.
5 Leje- og leasingforpligtelser		
Leje- og leasingforpligtelser		
Leasingforpligtelser fra operationel leasing. Samlede fremtidige leasingydelser:		
Inden for et år	140.182	162.317
Mellem 1 og 5 år	<u>17.355</u>	<u>59.007</u>
	<u>157.537</u>	<u>221.324</u>

6 Eventualforpligtelser

Kautions- og garantiforpligtelser

Selskabet er sambeskattet med Thornæs Holding ApS (Administrationsselskab) frem til 13/11 2024 og hæfter begrænset og subsidiært med øvrige sambeskattede selskaber for betaling af selskabsskat samt for kildeskat på udbytter, renter og royalties frem til denne dato.

7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

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

Til sikkerhed for gæld har selskabet givet ejendomsforbehold i driftsmidler. Den bogførte værdi af aktiver omfattet af ejendomsforbeholdet gør pr. 30. september 2025 kr. 708.718.

