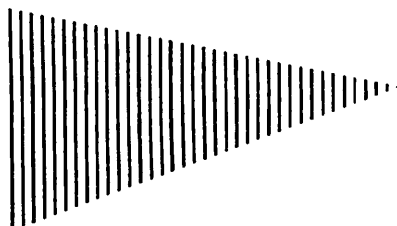


Den Ny Spritfabrik A/S

Fredensborgvej 60, 3480 Fredensborg

CVR-nr. 25 24 35 52



Årsrapport 2015

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 19. maj 2016

Som dirigent:

Henrik Hornsleth



Building a better
working world



Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors erklæringer	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	7
Resultatopgørelse	7
Balance	8
Egenkapitalopgørelse	10
Noter	11



Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Den Ny Spritfabrik 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. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Fredensborg, den 19. maj 2016

Direktion:

Henrik Irgang Elsner

Bestyrelse:

Henrik Oscar Homsleth
formand

Per Steen Molin Heinze

Henrik Irgang Elsner



Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejerne i Den Ny Spritfabrik A/S

Påtegning på årsregnskabet

Vi har revideret årsregnskabet for Den Ny Spritfabrik A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

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 nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet på grundlag af vores revision. Vi har udført revisionen i overensstemmelse med internationale standarder om revision og yderligere krav ifølge dansk revisorlovgivning. Dette kræver, at vi overholder etiske krav samt planlægger og udfører revisionen for at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet er uden væsentlig fejlinformation.

En revision omfatter udførelse af revisionshandlinger for at opnå revisionsbevis for beløb og oplysninger i årsregnskabet. De valgte revisionshandlinger afhænger af revisors vurdering, herunder vurderingen af risici for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl. Ved risikovurderingen overvejer revisor intern kontrol, der er relevant for virksomhedens udarbejdelse af et årsregnskab, der giver et retvisende billede. Formålet hermed er at udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke at udtrykke en konklusion om effektiviteten af virksomhedens interne kontrol. En revision omfatter endvidere vurdering af, om ledelsens valg af regnskabspraksis er passende, om ledelsens regnskabsmæssige skøn er rimelige samt den samlede præsentation af årsregnskabet.

Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion med forbehold.

Forbehold

Grundlag for konklusion med forbehold

Selskabets immaterielle anlægsaktiver (rettigheder) er indregnet i balancen med 5,2 mio. kr. Der er efter vores vurdering indikation på, at rettighederne er værdiforringet. Der henvises til note 2 for yderligere oplysninger herom. Ledelsen har ikke foretaget nedskrivningstest for afklaring heraf, og det har derfor ikke været muligt at opgøre indvirkningen af eventuel manglende nedskrivning af de immaterielle anlægsaktiver på årsrapporten.

Konklusion med forbehold

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet, bortset fra de mulige indvirkninger af det forhold, der er beskrevet i grundlaget for konklusion med forbehold, giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.



Den uafhængige revisors erklæringer

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte revision af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

København, den 19. maj 2016

ERNST & YOUNG DENMARK

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 80 70 02 28

Brian Skottoft
statsaut. revisor



Ledelsesberetning

Oplysninger om selskabet

Navn	Den Ny Spritfabrik A/S
Adresse, postnr., by	Fredensborgvej 60, 3480 Fredensborg
CVR-nr.	25 24 35 52
Stiftet	1. december 2013
Hjemstedskommune	Helsingør
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Hjemmeside	http://spritfabrikken.dk/
E-mail	he@spritfabrikken.dk
Telefon	60 20 20 63
Bestyrelse	Henrik Oscar Hornsleth, formand Per Steen Molin Heinze Henrik Irgang Elsner
Direktion	Henrik Irgang Elsner
Revision	Ernst & Young Denmark Godkendt Revisionspartnerselskab Osvald Helmuths Vej 4, Postboks 250, 2000 Frederiksberg
Bankforbindelse	Nykredit Bank

Ledelsesberetning

Beretning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er at drive virksomhed med produktion, markedsføring og salg af drikkevarer.

Usikkerhed ved indregning og måling

Der er usikkerheder forbundet med værdiansættelse af immaterielle rettigheder. Der henvises til note 2 for yderligere oplysninger herom.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2015 udviser et underskud på -2.708.901 kr. mod -4.474.918 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2015 udviser en egenkapital på 7.666.181 kr.

Den Ny Spritfabrik har siden sin etablering i 2014 haft et betydeligt salg af sit patenterede produkt D Argentum og D Aurum. D er markedsført gennem detailhandlen i Danmark, monopolmarkederne i Norge, Sverige og Findlands samt i grænsehandlen. D er markedsført dels som den traditionelle ledsager til mad men også til brug i cocktails, hvor den har vist sig uovertruffen i forhold til konkurrerende produkter. I 2015 introducerede selskabet den første danske absinth ligesom selskabet har udviklet andre nye spiritusprodukter, der er lanceret i 2016.

Begivenheder efter balancedagen

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som har væsentlig betydning for vurdering af årsrapporten.

Årsregnskab 1. januar - 31. december

Resultatopgørelse

Note	kr.	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	Bruttotab	-1.230.565	-2.540.814
3	Personaleomkostninger	-734.715	-1.217.097
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-744.028	-737.778
	Resultat af primær drift	-2.709.308	-4.495.689
	Finansielle indtægter	2.725	22.703
	Finansielle omkostninger	-2.318	-1.932
	Resultat før skat	-2.708.901	-4.474.918
	Skat af årets resultat	0	0
	Årets resultat	<u>-2.708.901</u>	<u>-4.474.918</u>
	 Forslag til resultatdisponering		
	Overført resultat	<u>-2.708.901</u>	<u>-4.474.918</u>
		<u>-2.708.901</u>	<u>-4.474.918</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	AKTIVER		
	Anlægsaktiver		
4	Immaterielle anlægsaktiver		
	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	5.200.000	5.850.000
		<u>5.200.000</u>	<u>5.850.000</u>
5	Materielle anlægsaktiver		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	477.709	571.737
		<u>477.709</u>	<u>571.737</u>
	Finansielle anlægsaktiver		
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	85.828	81.500
		<u>85.828</u>	<u>81.500</u>
	Anlægsaktiver i alt	<u>5.763.537</u>	<u>6.503.237</u>
	Omsætningsaktiver		
	Varebeholdninger		
	Råvarer og hjælpematerialer	195.426	186.704
	Varer under fremstilling	785.588	675.187
	Fremstillede færdigvarer og handelsvarer	91.075	84.122
		<u>1.072.089</u>	<u>946.013</u>
	Tilgodehavender		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	11.535	7.859
	Andre tilgodehavender	268.602	459.071
		<u>280.137</u>	<u>466.930</u>
	Likvide beholdninger	<u>732.386</u>	<u>2.920.719</u>
	Omsætningsaktiver i alt	<u>2.084.612</u>	<u>4.333.662</u>
	AKTIVER I ALT	<u>7.848.149</u>	<u>10.836.899</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Balance

Note	kr.	2015	2014
	PASSIVER		
	Egenkapital		
6	Selskabskapital	14.850.000	14.850.000
	Overført resultat	-7.183.819	-4.474.918
	Egenkapital i alt	7.666.181	10.375.082
	Gældsforpligtelser		
	Kortfristede gældsforpligtelser		
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	153.362	423.250
	Anden gæld	28.606	38.567
		181.968	461.817
	Gældsforpligtelser i alt	181.968	461.817
	PASSIVER I ALT	7.848.149	10.836.899

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerhed om indregning og måling
- 7 Sikkerhedsstillelser
- 8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 9 Nærtstående parter



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Egenkapitalopgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2015	14.850.000	-4.474.918	10.375.082
Årets resultat	0	-2.708.901	-2.708.901
Egenkapital 31. december 2015	<u>14.850.000</u>	<u>-7.183.819</u>	<u>7.666.181</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Den Ny Spritfabrik A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Anvendt regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Resultatopgørelsen

Nettoomsætning

Indtægter fra salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i nettoomsætningen, når overgang af de væsentligste fordele og risici til køber har fundet sted, indtægten kan opgøres pålideligt og betaling forventes modtaget. Tidspunktet for overgang af de væsentligste fordele og risici tager udgangspunkt i standardiserede leveringsbetingelser baseret på Incoterms® 2010.

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

Bruttotab

Posterne nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter er med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttotab.

Råvarer og hjælpematerialer m.v.

Råvarer og hjælpematerialer omfatter de omkostninger til råvarer og hjælpematerialer, der er medgået til at opnå årets omsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver

Afskrivninger omfatter af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Erhvervede immaterielle rettigheder 10 år

Afskrivningsperioden udgør 10 år, da det anses for at være langsigtet og af strategisk betydning.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar 5 år

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Balancen

Immaterielle anlægsaktiver

Immaterielle anlægsaktiver omfatter erhvervede immaterielle rettigheder.

Immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Immaterielle og materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse. Såfremt der er indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest for hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver, der genererer uafhængige pengestrømme. Aktiverne nedskrives til genindvindingsværdien, som udgør den højeste værdi af kapitalværdien og nettosalgsprisen (genvindingspris), såfremt denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi. Nedskrivning på en gruppe af aktiver foretages således, at der først nedskrives på goodwill og derefter forholdsmæssigt på de øvrige aktiver.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris på grundlag af FIFO-princippet eller til nettorealiseringsværdi, hvis denne er lavere.

Kostprisen for råvarer og hjælpematerialer omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling omfatter kostpris for råvarer, hjælpematerialer, direkte lån og direkte produktionsomkostninger. Indirekte produktionsomkostninger og låneomkostninger indregnes ikke i kostprisen.

Handelsvarer måles til kostpris, hvilket omfatter købspris med tillæg af hjemtagelsesomkostninger og andre omkostninger direkte forbundet med købet.

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.

Tilgodehavender, hvor der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets risikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrate anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvider

Likvide beholdninger omfatter bankindeståender.

Egenkapital

Foreslået udbytte

Udbytte, som foreslås deklareret for regnskabsåret, præsenteres som en særskilt post under egenkapitalen.

Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gældsmetode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill og kontor-ejendomme samt andre poster, hvor midlertidige forskelle - bortset fra virksomhedsovertagelser - er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

2 Usikkerhed om indregning og måling

Selskabet erhvervede i forbindelse med dets stiftelse rettighederne til et antal spiritusprodukter, og har siden arbejdet med salget af disse. Salget har, de første to år efter stiftelsen, ikke indfriet ledelsens forventninger til produkterne. Værdiansættelsen af de immaterielle rettigheder er derfor forbundet med usikkerhed.

kr.	2015	2014
3 Personaleomkostninger		
Lønninger	722.389	1.206.915
Pensioner	4.320	5.400
Andre omkostninger til social sikring	8.006	4.782
	<u>734.715</u>	<u>1.217.097</u>

4 Immaterielle anlægsaktiver

kr.	Erhvervede immaterielle anlægsaktiver
Kostpris 1. januar 2015	6.500.000
Kostpris 31. december 2015	6.500.000
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015	650.000
Årets afskrivninger	650.000
Af- og nedskrivninger 31. december 2015	<u>1.300.000</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	<u>5.200.000</u>



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

5 Materielle anlægsaktiver

kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	
Kostpris 1. januar 2015		659.515
Kostpris 31. december 2015		659.515
Af- og nedskrivninger 1. januar 2015		87.778
Årets afskrivninger		94.028
Af- og nedskrivninger 31. december 2015		181.806
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015		477.709

kr.	2015	2014
6 Selskabskapital		
Selskabskapitalen er fordelt således:		
Aktier, 14.850 stk. a nom. 1.000,00 kr.	14.850.000	14.850.000
	14.850.000	14.850.000

Selskabskapitalen har udviklet sig således de seneste 2 år:

kr.	2015	2014
Saldo primo	14.850.000	7.425.000
Kapitalforhøjelse	0	7.425.000
	14.850.000	14.850.000

7 Sikkerhedsstillelser

I andre tilgodehavender indgår 200.000 kr., som er indbetalt kontant til sikkerhed for skyldige afgifter vedrørende lov om afgift af spiritus over for SKAT.

Der er ikke andre sikkerhedsstillelser pr. 31. december 2015.

8 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.

Andre økonomiske forpligtelser

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

Leje- og leasingforpligtelser

163.000	163.000
---------	---------

Leje- og leasingforpligtelser omfatter huslejeoplygtelse med en opsigelsesperiode på seks måneder, svarende til 163.000 kr.



Årsregnskab 1. januar - 31. december

Noter

9 Nærtstående parter

Den Ny Spritfabrik A/S' nærtstående parter omfatter følgende:

Ejerforhold

Følgende kapitalejere er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af aktiekapitalen:

<u>Navn</u>	<u>Bopæl/Hjemsted</u>
Stone Grange ApS	Fredensborg
Copenhagen Fortuna Company A/S	København
Sune B Hansen Holding ApS	Helsingør