



FORBIDDEN
SPIRITS
DISTILLING CORP

VDKA – TSXV

NAI500

投資者報告

2022年3月



前瞻性聲明

This presentation contains certain statements or disclosures that may constitute forward looking information under applicable securities laws with respect to the Company, including, but not limited to statements or information concerning: the successful development of the Company, the number of investors, users and issuers that will utilize the Company, the valuation, as well as any other statements that may predict, forecast, indicate or imply future plans, intentions, levels of activity, results, performance or achievements, and involve known and unknown risks, uncertainties and other factors which may cause the actual plans, intentions, activities, results, performance or achievements of the Company to be materially different from any future plans, intentions, activities, results, performance or achievements expressed or implied by such forward-looking information.

There can be no assurance that forward-looking information will prove to be accurate, as actual results and future events could differ materially from those anticipated in such statements. Accordingly, readers should not place undue reliance on forward-looking information.





業務概覽

Forbidden Spirits Distilling Corp. (VDKA:TSX.V) (“Forbidden”) 是加拿大快速發展的精釀釀酒廠，擁有超高端品牌組合，包括：

- REBEL 伏特加
- 亞當蘋果白蘭地 (*Adam's Apple Brandy*)
- Forbidden Spirits 伏特加
- 華萊士山威士忌 (*Wallace Hill Whisky*)
- 杜松子酒 (*Eve's Original Gin*)
- 加上剛剛發佈的杏仁酒 (*Amaretto Liqueur*)

Forbidden 產品目前分銷到卑詩省超過125家私人酒類商店和20家卑詩省政府酒類商店。

資本

2021年12月20日，以每股\$0.30和每半份認股權證\$0.50籌資\$360萬

Spartan 股東 @ \$0.20/cs	百萬	4.8
Forbidden Spirits 股東 @ \$0.25/cs	百萬	40.2
共同融資股東 @ \$0.30/cs	百萬	11.9
基本流通股	百萬	57.0
管理層持有的百分比		45%

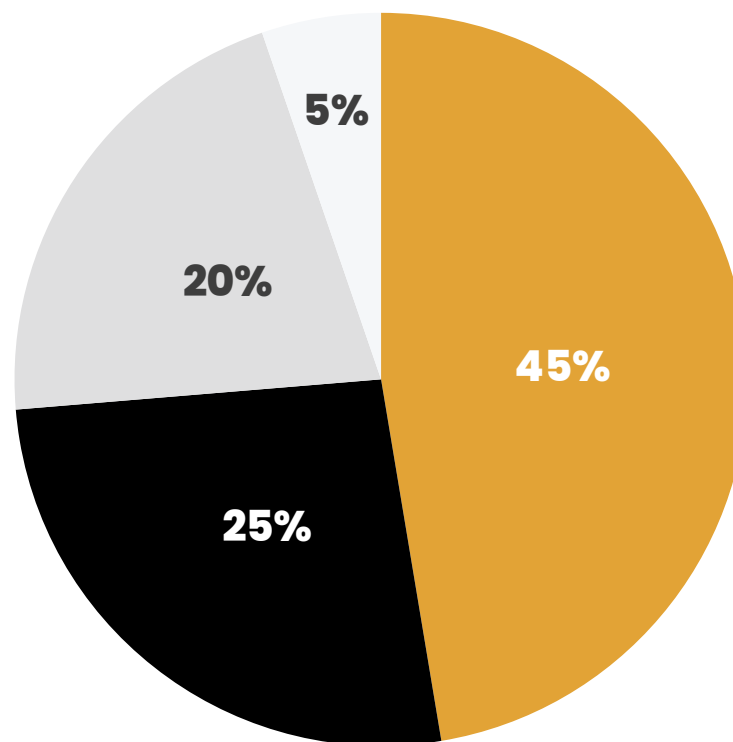


所有權

2021年12月20日，以每股\$0.30和每半份認股權證\$0.50籌資\$360萬

- 管理層 (45%)
- Forbidden 股東 (25%)
- 認購收據投資者(20%)
- Spartan CPC Shell (5%)

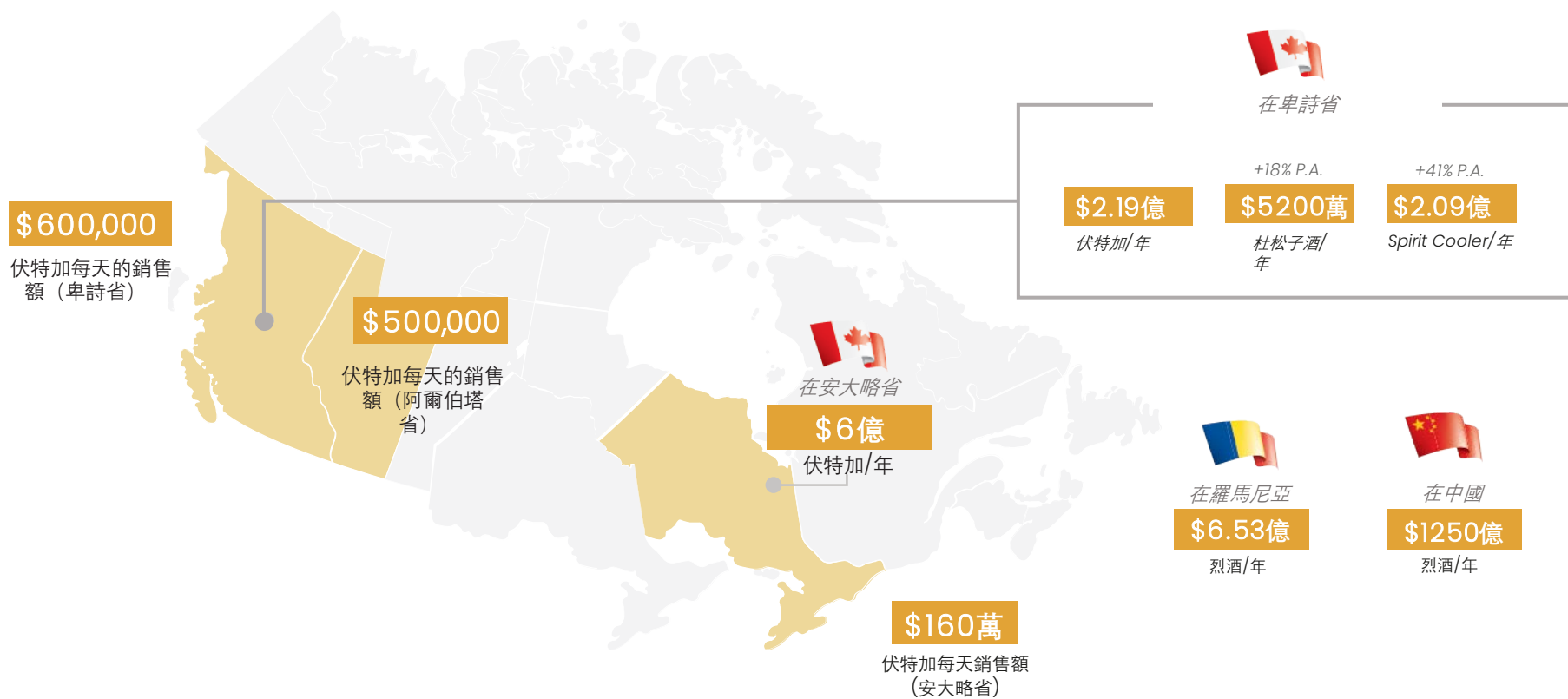
共計100%



投資機會

絕大多數酒廠的產能過剩。

我們的創新和新模式使世界各地的當地酒廠能夠最大限度地發揮盈利潛力。





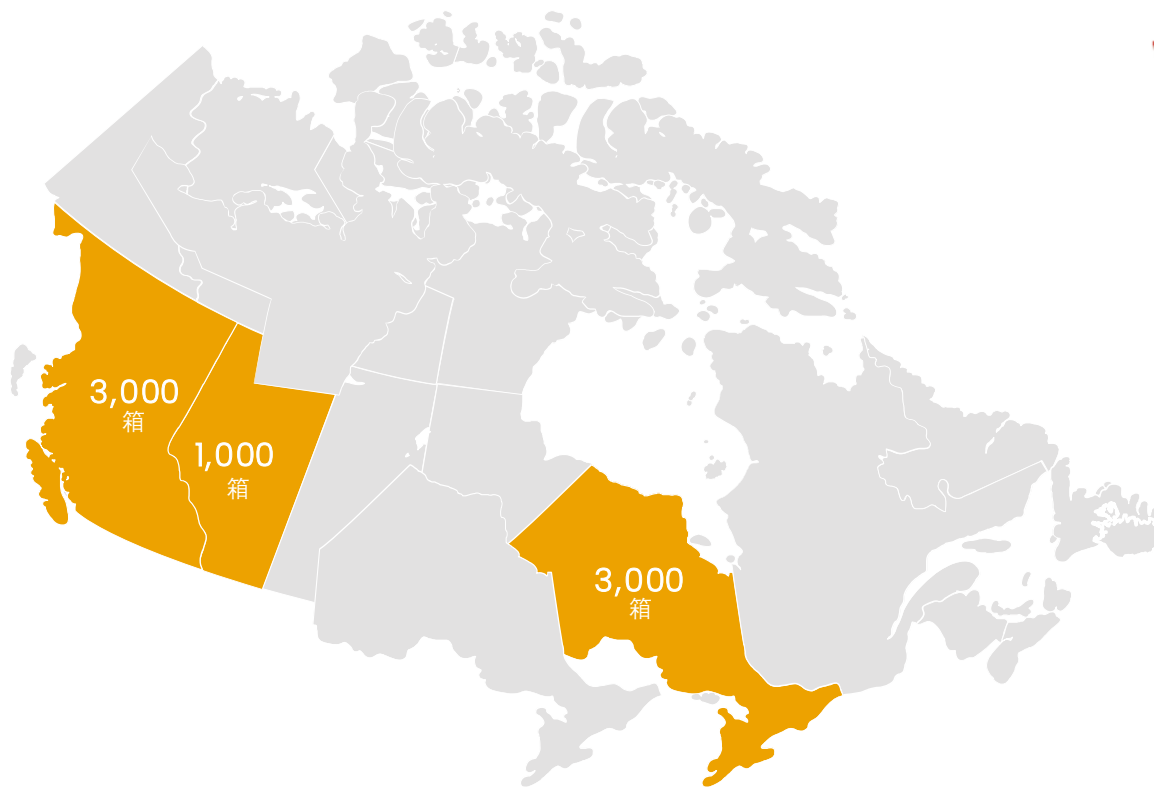
2022年進入市場的計劃

2021年12月20日，以每股\$0.30和每半份認股權證\$0.50籌資\$360萬



加拿大

卑詩省、阿爾伯塔省和安大略省通過酒類代理商進行場內和場外直接銷售。

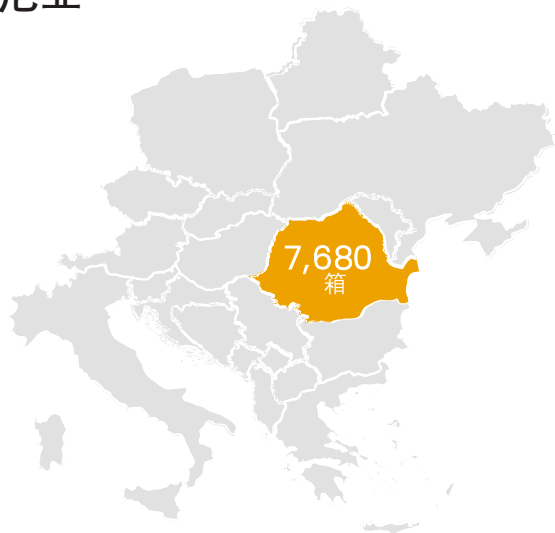


2022年進入市場的計劃

2021年12月20日，以每股\$0.30和每半份認股權證\$0.50籌資\$360萬



羅馬尼亞



有700家門店的領先零售商的初始採購單是4個40英尺的集裝箱，以及2個集裝箱的續訂訂單。



中國



一個20英尺集裝箱，10個託盤，每託盤64箱（每箱6瓶）。



可轉換債券條款

規模:	8,000,000加元
價格:	每份債券單位\$1,000
債券:	票息8%，每半年支付一次，期限36個月
轉換:	三年內任何時間，可以按照每普通股0.50加元轉換
認股權證:	500份普通股認股權證，每份可以在24個月內以每股\$0.50的價格購買股票
備金:	6%現金備金，6%補償認股權證，每份認股權證可以在24個月內以每股\$0.50的價格購買股票
截止日期:	2022年4月15日

當前數據

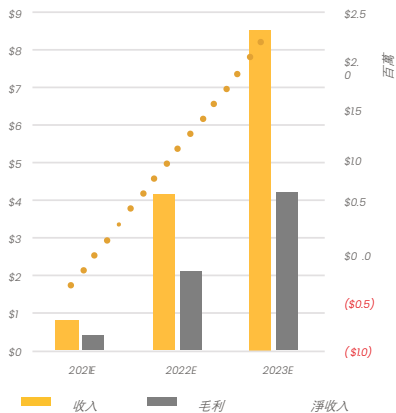
(安大略省尼亞加拉項目收購合併之前)

最近股價:	\$0.12
市值:	\$655萬
發行在外股票:	5698萬
內部人士持股:	43%*
流通股:	290萬*
每股賬面價值(mrq):	\$0.64*
最近募資:	以每股\$0.30募資\$360萬

*根據雅虎財經的數據



財務數據



收益表	2022E	2022E	2022E	2023E	2024E	2025E
收入	\$4,136,000	\$9,000,000	\$13,136,000	\$20,000,000	\$24,000,000	\$28,800,000
主營業務成本	(\$2,068,000)	(\$4,500,000)	(\$6,568,000)	(\$10,000,000)	(\$12,000,000)	(\$14,400,000)
毛利	\$2,068,000	\$4,500,000	\$6,568,000	\$10,000,000	\$12,000,000	\$14,400,000
支出	(\$1,368,000)	(\$3,600,000)	(\$4,968,000)	(\$8,000,000)	(\$9,600,000)	(\$11,520,000)
現金流	\$700,000	\$900,000	\$1,600,000	\$2,000,000	\$2,400,000	\$2,880,000
分期償還	(\$150,000)	(\$150,000)	(\$300,000)	(\$300,000)	(\$360,000)	(\$432,000)
利息支出****	\$0	\$0	(\$400,000)	(\$960,000)	(\$969,000)	(\$560,000)
淨收入	\$550,000	\$750,000	\$900,000	\$740,000	\$1,080,000	\$1,888,000

資產負債表	2022E	2022E	2022E	2023E	2024E	2025E
流動資產	\$2,400,000	\$1,000,000	\$3,400,000	\$3,000,000	\$3,600,000	\$5,320,000
不動產、廠房和設備	\$3,950,000	\$6,000,000	\$9,950,000	\$12,000,000	\$14,400,000	\$16,280,000
資產總額	\$6,350,000	\$7,000,000	\$13,350,000	\$15,000,000	\$18,000,000	\$21,600,000
流動負債	\$1,200,000	\$2,000,000	\$3,200,000	\$3,000,000	\$3,300,000	\$3,500,000
非流動負債	\$150,000	\$3,000,000	\$3,150,000	\$3,000,000	\$3,300,000	\$3,500,000
負債總額	\$1,350,000	\$5,000,000	\$6,350,000	\$6,000,000	\$6,600,000	\$7,000,000
股東權益	\$5,000,000	\$2,000,000	\$7,000,000	\$9,000,000	\$11,400,000	\$14,600,000

收入預測

- **目標A：** 公司正在安大略省積極尋找潛在的合併和收購目標，並準備支付高達八（8）倍的現金流。
- **目標B：** 公司正在魁北克省積極尋找潛在的合併和收購目標，並準備支付高達八（8）倍的現金流。
- **目標C：** 本公司也在在阿爾伯塔省積極尋找潛在的合併和收購目標。

年份	2021	2022	2023
Forbidden	\$600,000	\$420萬	\$850萬
目標A		\$900萬	\$1000萬
目標B			\$500萬
總計	\$600,000	\$1320萬	\$2400萬



管理團隊強大且不斷增長

- **Blair Wilson, 總裁兼首席執行官**
具有企業家精神的品牌建設願景，首席執行官職責推動擴張和增長，註冊會計師經驗令其專注于收入和現金流。
- **Terese Gieselman, 首席財務官**
擁有超過35年的國際和上市公司經驗。
- **Mike Sculfor, 電商和品嘗室銷售經理**
特定行業經驗和國際金融經驗
- **Suzanne Jones, 運營總監**
保持所有公司各部門運營順暢和加速是她的使命。
- **Cara Wilson Lang, 品牌與傳播總監**
一個信息和一個目的：持續生產世界一流的烈酒。
- **Ruab Waraich, 兼併與收購專家**
努力為公司創造切實的成果。

董事會成員



Kristi Miller

20年提供中型市場戰略財務諮詢的經驗。



Eugene Hodgson

30年的私營和上市領域經驗。



Maya Kanigan

20年為女性領導層提供指導和提升的經驗。



Terese Gieselman

超過35年的國際和上市公司經驗。



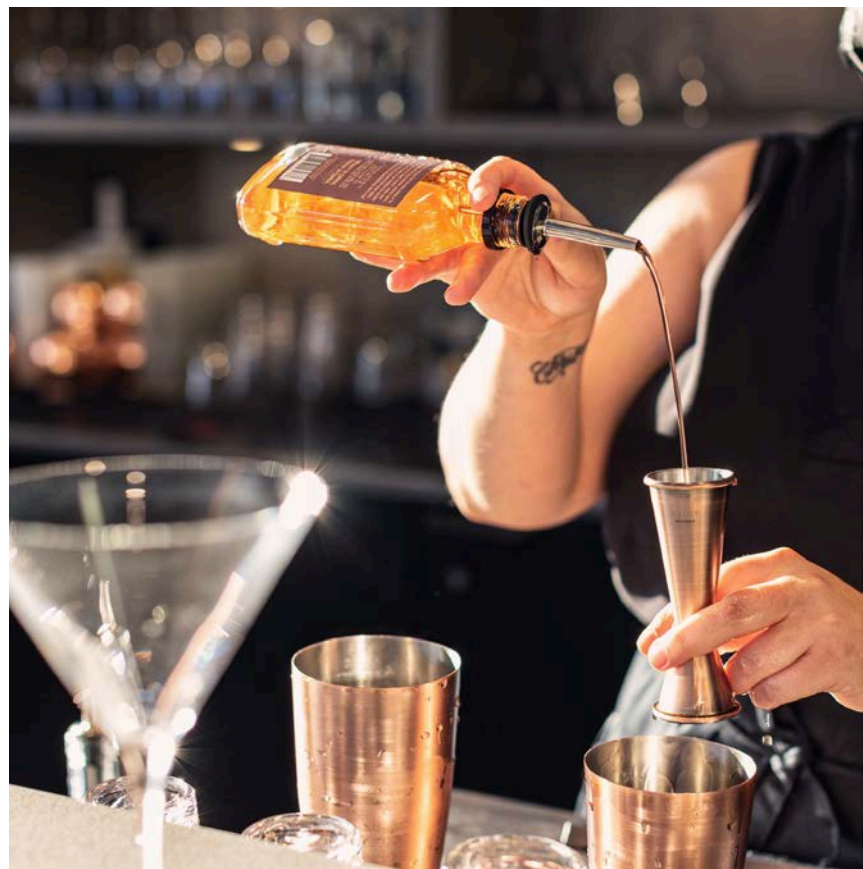
Blair Wilson

總裁、首席執行官和經驗豐富的董事會領導人。



為何投資Forbidden Spirits?

- 1 VDKA當前市價比RTO/IPO價格 – 每股\$0.30大幅折價
- 2 本公司資金充足，最近在2021年12月籌資\$360萬。
- 3 公司正在開始執行增長和擴張計劃，已經宣佈在中國大陸、香港和澳門達成了分銷協議；並達成了阿姆斯特丹和柏林的倉庫和分銷協議。
- 4 本公司已經提交意向書，準備收購Niagara Falls Craft Distillers的所有股權。





謝謝

謝謝您的關注。我們期待你能考慮加入我們的成長和擴張之旅。

我們誠摯邀請您來參觀我們在基洛納的品酒室，享受VIP之旅。

欲瞭解更多信息，請聯繫

Blair Wilson at blair@forbiddenspirits.ca 或者
Ruab Waraich at ruab@forbiddenspirits.ca