

**SVENSK
WHISKYFINANSIERING AB
(PUBL)**

ÅRSREDOVISNING

2023-01-01 – 2023-12-31

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Svensk Whiskyfinansiering AB (publ), organisationsnummer 559206-7127, avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2023-01-01 – 2023-12-31.

VERKSAMHETEN

VERKSAMHETENS ART OCH INRIKTNING

Syfte

Svensk Whiskyfinansiering AB (SWF) har som enda syfte att finansiera produktionen av whisky i systerbolaget Agitator Whiskymakare AB (Agitator).

Verksamhet

SWF:s verksamhet består i att förvärva destillerade drycker från Agitator, lagra inköpt destillerad dryck och sälja destillerad dryck, ge ut obligationer och ta upp annan skuld för att finansiera verksamheten. SWF får inte bedriva någon annan verksamhet.

Obligationsslånen styrs av obligationsvillkor utformade av Mannheimer Swartling Advokatbyrå och godkända av obligationsinnehavarnas agent.

Strukturen är uppbyggd så att destillatet överläts från Agitator till SWF under ett försäljningsavtal mellan bolagen. Köpeskillingen bestäms till destillatets säkerhetsvärde vid överlåtelsepunkten enligt en särskild värderingsmetod och betalas av SWF med medel som SWF har lånat under obligationsprogrammet.

Eftersom det överlåtna destillatet fortsatt kommer att lagras i Agitators lokaler genomförs köp under ett formbundet försäljningsavtal som en säkerhetsöverlåtelse och registreras enligt lagen (1845:50 s.1) om handel med lösören, som köparen låter i säljarens vård kvarbliva ("Lösöresköplagen"). Detta innebär att SWF:s äganderätt till destillatet är skyddad mot Agitators fordringsägare i händelse av Agitators konkurs.

Investeringarna har pant över samtliga aktier i SWF till säkerhet för Obligationerna.

Senast när obligationslånet förfaller köper Agitator i enlighet med försäljningsavtalet tillbaka destillatet från SWF till en köpeskillning som motsvarar destillatets säkerhetsvärde enligt en formbunden värderingsmetod.

De medel som SWF erhåller från återförsäljningen används i första hand till att betala ränta på obligationer och för att lösa in obligationer.

Redovisning av överlåtet destillat

Det destillat som förvärvas från Agitator i form av säkerhetsöverlåtelse enligt Lösöresköplagen redovisas som en fordran i SWF och ökningen i säkerhetsvärdet bokförs som en ränteintäkt.

Det överlåtna destillatet bokförs som lager i Agitator och ökningen i säkerhetsvärdet bokförs som en räntekostnad.

Återbetalning lån 1

Obligationslån 1 på 10,5 miljoner kronor har under 2023 återbetalats till långivarna.

Förlängning lån 2

Löptiden för obligationslån 2 på 15 miljoner kronor har under 2023 förlängts med 18 månader till den 23 augusti 2025.

Styrelsens arbete

SWF:s styrelse består av tre ledamöter, varav en oberoende enligt obligationsvillkoren. Den oberoende ledamoten är utsedd av agenten Intertrust. Verkställande direktören ingår i styrelsen.

Under 2023 har styrelsen hållit fyra möten.

Ägare

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Nordic Whisky Capital AB.

FLERÅRSÖVERSIKT (tkr)

	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	197	598	-130	7
Balansomslutning	19 449	32 130	30 588	12 839
Soliditet	5 %	3 %	1 %	4 %

DEFINITIONER

Soliditet Eget kapital dividerat med balansomslutningen.

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	Aktie- kapital	Balanserat resultat	Årets resultat	Totalt
Belopp vid årets ingång	500 000	-98 805	474 434	875 629
<i>Resultatdisposition enligt årsstämman</i>				
Balanseras i ny räkning		474 434	-474 434	-
Årets resultat			156 111	156 111
Belopp vid årets utgång	500 000	375 628	156 111	1 031 739

RESULTATDISPOSITION

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat	375 629
Årets resultat	<u>156 111</u>
Totalt	531 739

Styrelsen föreslår att tillgängliga vinstmedel disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	<u>531 739</u>
Totalt	531 739

RESULTATRÄKNING

	Not	2023	2022
Nettoomsättning		0	0
Summa rörelseintäkter		0	0
RÖRELSENS KOSTNADER			
Externa kostnader	2	-117 609	-119 415
Personalkostnader	3	-15 608	-16 532
Summa rörelsekostnader		-133 217	-135 947
<i>Rörelseresultat</i>		<i>-133 217</i>	<i>-135 947</i>
FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	2	1 955 487	2 882 661
Räntekostnader och liknande kostnader	2	-1 625 640	-2 149 190
Summa finansiella poster		329 847	733 471
<i>Resultat efter finansiella poster</i>		<i>196 630</i>	<i>597 524</i>
SKATTER			
Skatt på årets resultat		-40 519	-123 090
ÅRETS RESULTAT		156 111	474 434

BALANSRÄKNING

	Not	2023-12-31	2022-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	4	14 210 347	24 865 921
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>		<i>14 210 347</i>	<i>24 865 921</i>
Summa anläggningstillgångar		14 210 347	24 865 921
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag	5	4 265 371	5 740 096
Övriga fordringar		3 572	12 439
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		<i>4 268 943</i>	<i>5 752 535</i>
Kassa och bank			
Kassa och bank		969 295	1 511 274
<i>Summa kassa och bank</i>		<i>969 295</i>	<i>1 511 274</i>
Summa omsättningstillgångar		5 238 238	7 263 809
SUMMA TILLGÅNGAR		19 448 585	32 129 730

	Not	2023-12-31	2022-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
EGET KAPITAL			
Bundet eget kapital			
Aktiekapital		500 000	500 000
<i>Summa bundet eget kapital</i>		<i>500 000</i>	<i>500 000</i>
Fritt eget kapital			
Balanserat resultat		375 628	-98 805
Årets resultat		156 111	474 434
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>531 739</i>	<i>375 629</i>
Summa eget kapital		1 031 739	875 629
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Obligationslån	6	15 000 000	15 000 000
Skulder till koncernföretag	7	1 500 000	3 200 000
Summa långfristiga skulder		16 500 000	18 200 000
KORTFRISTIGA SKULDER			
Obligationslån	6	-	10 500 000
Skulder till koncernföretag	5	143 111	216 667
Skatteskulder		131 368	93 693
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	5	1 642 367	2 243 741
Summa kortfristiga skulder		1 916 846	13 054 101
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		19 448 585	32 129 730

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 (K3).

Intäkter

Intäkter redovisas i resultaträkningen när det är sannolikt att framtida ekonomiska fördelar kommer att erhållas och dessa fördelar kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Försäljning av varor redovisas vid leverans av produkter till köparen eller när väsentliga risker och fördelar övergår från säljare till köpare i enlighet med försäljningsvillkoren.

Försäljning av tjänster redovisas efter att tjänsterna utförts.

Ersättningar till anställda

Ersättningar till anställda utgörs i sin helhet av arvoden till styrelseledamöter, beslutade av årsstämman.

Arvodena redovisas som en kostnad efter beslut av årsstämman.

Inga förmånsbestämda pensionsplaner, avgångsvederlag eller dylikt finns i bolaget.

Inkomstskatter

Skatt på årets resultat är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Skatt på årets resultat värderas till det sannolika beloppet enligt de skattesatser och skatteregler som gäller på balansdagen.

Uppskjuten skattefordran avseende underskottsavdrag eller andra framtida skattemässiga avdrag redovisas i den utsträckning det är sannolikt att avdraget kan avräknas mot överskott vid framtida beskattning.

Finansiella instrument

Finansiella instrument redovisas i enlighet med reglerna i K3 kapitel 11, vilket innebär att värderingen sker utifrån anskaffningsvärdet.

En finansiell tillgång tas bort från balansräkningen när den avtalsenliga rätten till kassaflödet från tillgången upphör, regleras eller när bolaget förlorar kontrollen över den.

En finansiell skuld tas bort från balansräkningen när den avtalade förpliktelsen fullgörs eller på annat sätt upphör.

Vid värdering efter det första redovisningstillfället värderas omsättningstillgångar enligt lägsta värdets princip, det vill säga det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet på balansdagen. Kortfristiga skulder värderas till nominellt belopp. Långfristiga skulder värderas efter det första redovisningstillfället till upplupet anskaffningsvärde.

Fordringar har efter individuell värdering upptagits till belopp varmed de beräknas inflyta.

Eget kapital

Eget kapital delas in i bundet och fritt kapital, i enlighet med årsredovisningslagens indelning.

2. TRANSAKTIONER MELLAN KONCERNFÖRETAG	2023	2022
Inköp från koncernföretag	-	46 094
Ränteintäkter från koncernföretag	1 955 457	2 882 661
Räntekostnader till koncernföretag	181 155	216 667

3. PERSONAL	2023	2022
Medelantalet anställda		
Kvinnor	0	0
Män	0	0
Totalt	0	0
Löner och andra ersättningar		
Styrelse och VD	15 000	15 000
Totalt	15 000	15 000
Sociala kostnader		
Styrelse och VD	608	1 532
Totalt	608	1 532
Summa löner, ersättningar och sociala kostnader	15 608	16 532

4. FORDRINGAR HOS KONCERNFÖRETAG	2023-12-31	2022-12-31
Ingående anskaffningsvärden	24 865 921	20 884 308
Årets utlåning	-	4 135 065
Årets återbetalningar	-10 655 574	-153 452
Redovisat värde	14 210 347	24 865 921

5. KORRIGERING AV KONCERNINTERNA FORDRINGAR OCH SKULDER

Korrigeringar har gjorts av klassificering av koncerninterna fordringar och skulder för föregående räkenskapsår (2022).

6. OBLIGATIONSÅN	2023-12-31	2022-12-31
Obligationslån 2020	-	10 500 000
Obligationslån 2021	15 000 000	15 000 000
Redovisat värde	15 000 000	25 500 000

Obligationslån 2021 förfaller till betalning 2025.

7. SKULDER TILL KONCERNFÖRETAG	2023-12-31	2022-12-31
Ingående skulder	3 200 000	2 200 000
Årets upplåning	-	1 000 000
Årets återbetalningar	-1 700 000	-
Redovisat värde	1 500 000	3 200 000

8. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE	2023-12-31	2022-12-31
Ställda säkerheter		
Pantsättning av konto för bankgaranti	50 000	50 000
Eventualförpliktelser	Inga	Inga

9. VÄSENTLIGA HÄNDELSE EFTER RÄKENSKAPSÅRET

Inga väsentliga händelser efter räkenskapsåret.

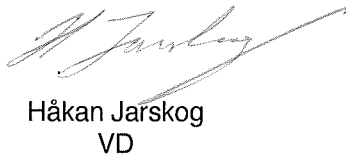
Stockholm 2024-03-12



Anders Larsson
Ordförande



Staffan Avenius



Håkan Jarskog
VD

Min revisionsberättelse har avgivits 2024-04-15



Andreas Larsson
Auktoriserad revisor

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Svensk Whiskyfinansiering AB (publ), org.nr 559206-7127

Rapport om årsredovisningen

Uttalanden

Jag har utfört en revision av årsredovisningen för Svensk Whiskyfinansiering AB (publ) för år 2023.

Enligt min uppfattning har årsredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av Svensk Whiskyfinansiering AB (publ)s finansiella ställning per den 31 december 2023 och av dess finansiella resultat för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens övriga delar.

Jag tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för Svensk Whiskyfinansiering AB (publ).

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing (ISA) och god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till Svensk Whiskyfinansiering AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen och verkställande direktören som har ansvaret för att årsredovisningen upprättas och att den ger en rättvisande bild enligt årsredovisningslagen. Styrelsen och verkställande direktören ansvarar även för den interna kontroll som de bedömer är nödvändig för att upprätta en årsredovisning som inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag.

Vid upprättandet av årsredovisningen ansvarar styrelsen och verkställande direktören för bedömningen av bolagets förmåga att fortsätta verksamheten. De upplyser, när så är tillämpligt, om förhållanden som kan påverka förmågan att fortsätta verksamheten och att använda antagandet om fortsatt drift. Antagandet om fortsatt drift tillämpas dock inte om styrelsen och verkställande direktören avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Mina mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller misstag, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller mina uttalanden. Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men är ingen garanti för att en revision som utförs enligt ISA och god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka en väsentlig felaktighet om en sådan finns. Felaktigheter kan uppstå på grund av oegentligheter eller misstag och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av årsredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver min revision av årsredovisningen har jag även utfört en revision av styrelsens och verkställande direktörens förvaltning för Svensk Whiskyfinansiering AB (publ) för år 2023 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.



Jag tillstyrker att bolagsstämman disponerar vinsten enligt förslaget i förvaltningsberättelsen och beviljar styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för räkenskapsåret.

Grund för uttalanden

Jag har utfört revisionen enligt god revisionssed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till Svensk Whiskyfinansiering AB (publ) enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort mitt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Jag anser att de revisionsbevis jag har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för mina uttalanden.

Styrelsens och verkställande direktörens ansvar

Det är styrelsen som har ansvaret för förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust. Vid förslag till utdelning innefattar detta bland annat en bedömning av om utdelningen är försvarlig med hänsyn till de krav som bolagets verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av bolagets egna kapital, konsolideringsbehov, likviditet och ställning i övrigt.

Styrelsen ansvarar för bolagets organisation och förvaltningen av bolagets angelägenheter. Detta innefattar bland annat att fortlöpande bedöma bolagets ekonomiska situation, och att tillse att bolagets organisation är utformad så att bokföringen, medelsförvaltningen och bolagets ekonomiska angelägenheter i övrigt kontrolleras på ett betryggande sätt. Den verkställande direktören ska sköta den löpande förvaltningen enligt styrelsens riktlinjer och anvisningar och bland annat vidta de åtgärder som är nödvändiga för att bolagets bokföring ska fullgöras i överensstämmelse med lag och för att medelsförvaltningen ska skötas på ett betryggande sätt.

Revisorns ansvar

Mitt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed mitt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot eller verkställande direktören i något väsentligt avseende:

- företagit någon åtgärd eller gjort sig skyldig till någon försummelse som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller
- på något annat sätt handlat i strid med aktiebolagslagen, årsredovisningslagen eller bolagsordningen.

Mitt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed mitt uttalande om detta, är att med rimlig grad av säkerhet bedöma om förslaget är förenligt med aktiebolagslagen.

Rimlig säkerhet är en hög grad av säkerhet, men ingen garanti för att en revision som utförs enligt god revisionssed i Sverige alltid kommer att upptäcka åtgärder eller försummelser som kan föranleda ersättningsskyldighet mot bolaget, eller att ett förslag till dispositioner av bolagets vinst eller förlust inte är förenligt med aktiebolagslagen.

En ytterligare beskrivning av mitt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/revisornsansvar. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Eskilstuna den 15 april 2024



Andreas Larsson
Auktoriserad revisor