

SVENSK WHISKYFINANSIERING AB (PUBL)

ÅRSREDOVISNING

2024-01-01 – 2024-12-31

Fastställelseintyg

Undertecknad verkställande direktör intygar härmed, dels att denna kopia av årsredovisningen och revisionsberättelsen överensstämmer med originalen, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2025-05-27. Stämman beslöt godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 2025-06-05

Håkan Jarskog

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen och verkställande direktören för Svensk Whiskyfinansiering AB (publ), organisationsnummer 559206-7127, avger härmed årsredovisning för räkenskapsåret 2024-01-01 – 2024-12-31.

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.

Obligationslånen 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 överlätna destillatet fortsatt kommer att lagras i Agitators lokaler genomförs köp under ett formligt 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 formlig 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 överlättat 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 överlätna destillatet bokförs som lager i Agitator och ökningen i säkerhetsvärdet bokförs som en räntekostnad.

Obligationslån 3

Obligationslån 3 emitterades under räkenskapsåret med emissionsdag 24 september och förfallodag 23 september 2027.

Räntesats: 9 %

Bonusränta: 0 %

Totalt emitterat belopp: 17,5 miljoner kronor

Agent: Intertrust Sweden AB. Tillvaratar obligationshavarnas intressen enligt villkoren.

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 2024 har styrelsen hållit fyra möten.

Ägare

Bolaget är ett helägt dotterbolag till Nordic Whisky Capital AB.

Säte

Bolaget har sitt säte i Stockholm.

Svensk Whiskyfinansiering AB (publ)
Org nr 559206-7127

FLERÅRSÖVERSIKT (tkr)

	2024	2023	2022	2021	2020
Nettoomsättning	0	0	0	0	0
Resultat efter finansiella poster	-421	197	598	-130	7
Balansomslutning	40 212	19 449	32 130	30 588	12 839
Soliditet	2 %	5 %	3 %	1 %	4 %

DEFINITIONER

Soliditet Eget kapital dividerat med balansomslutningen.

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL

	Aktiekapital	Övrigt fritt eget kapital	Totalt eget kapital
Belopp vid årets ingång	500 000	531 739	1 031 739
Årets resultat		-335 187	-335 187
Belopp vid årets utgång	500 000	196 552	696 552

RESULTATDISPOSITION

Till bolagsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat	531 739
Årets resultat	<u>-335 187</u>
Totalt	196 552

Styrelsen föreslår att tillgängliga vinstmedel disponeras enligt följande:

Balanseras i ny räkning	<u>196 552</u>
Totalt	196 552

RESULTATRÄKNING

	Not	2024	2023
Nettoomsättning		0	0
Summa rörelseintäkter		0	0
RÖRELSENS KOSTNADER			
Externa kostnader	2	-459 983	-117 609
Personalkostnader	3	-16 531	-15 608
Summa rörelsekostnader		-476 514	-133 217
Rörelseresultat		-476 514	-133 217
FINANSIELLA POSTER			
Övriga ränteintäkter och liknande intäkter	2	2 067 442	1 955 487
Räntekostnader och liknande kostnader	2	-2 012 290	-1 625 640
Summa finansiella poster		55 152	329 847
Resultat efter finansiella poster		-421 362	196 630
SKATTER			
Skatt på årets resultat		86 175	-40 519
ÅRETS RESULTAT		-335 187	156 111

BALANSRÄKNING

	Not	2024-12-31	2023-12-31
TILLGÅNGAR			
ANLÄGGNINGSTILLGÅNGAR			
Finansiella anläggningstillgångar			
Fordringar hos koncernföretag	4	28 309 453	14 210 347
Uppskjutna skattefordringar	5	86 174	-
<i>Summa finansiella anläggningstillgångar</i>		<i>28 395 627</i>	<i>14 210 347</i>
Summa anläggningstillgångar		28 395 627	14 210 347
OMSÄTTNINGSTILLGÅNGAR			
Kortfristiga fordringar			
Fordringar hos koncernföretag		1 953 235	4 265 371
Aktuella skattefordringar		59 464	-
Övriga fordringar		34 099	3 572
<i>Summa kortfristiga fordringar</i>		<i>2 046 798</i>	<i>4 268 943</i>
Kassa och bank			
Kassa och bank		9 769 825	969 295
<i>Summa kassa och bank</i>		<i>9 769 825</i>	<i>969 295</i>
Summa omsättningstillgångar		11 816 523	5 238 238
SUMMA TILLGÅNGAR		40 212 250	19 448 585

	Not	2024-12-31	2023-12-31
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		531 739	375 628
Årets resultat		-335 187	156 111
<i>Summa fritt eget kapital</i>		<i>196 552</i>	<i>531 739</i>
		696 552	1 031 739
LÅNGFRISTIGA SKULDER			
Obligationslån	6	17 500 000	15 000 000
Skulder till koncernföretag	7	-	1 500 000
		17 500 000	16 500 000
KORTFRISTIGA SKULDER			
Obligationslån	6	15 000 000	-
Skulder till koncernföretag		4 400 000	143 111
Skatteskulder		-	131 368
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2 615 698	1 642 367
		22 015 698	1 916 846
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		40 212 250	19 448 585

REDOVISNINGSPRINCIPER OCH TILLÄGGSUPPLYSNINGAR

1. REDOVISNINGSPRINCIPER

Årsredovisningen har upprättats enligt årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFAR 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

	2024	2023
Inköp från koncernföretag	355 850	-
Ränteintäkter från koncernföretag	2 049 185	1 955 457
Räntekostnader till koncernföretag	131 778	181 155

3. PERSONAL	2024	2023
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	1 531	608
Totalt	1 531	608
Summa löner, ersättningar och sociala kostnader	16 531	15 608
4. FORDRINGAR HOS KONCERNFÖRETAG	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	14 210 347	24 865 921
Årets utlåning	24 561 101	-
Årets återbetalningar	-10 461 995	-10 655 574
Redovisat värde	28 309 453	14 210 347
5. UPPSKJUTNA SKATTEFORDRINGAR	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	0	-
Årets uppskjutna fordran	86 174	-
lanspråkstagna fordringar	0	-
Redovisat värde	86 174	-
6. OBLIGATIONSÅN	2024-12-31	2023-12-31
Obligationslån 2021	15 000 000	15 000 000
Obligationslån 2024	17 500 000	-
Redovisat värde	32 500 000	15 000 000
Obligationslån 2021 förfaller till betalning 2025 och klassificeras som kortfristig del. Obligationslån 2024 förfaller till betalning 2027		
7. LÅNGFRISTIGA SKULDER TILL KONCERNFÖRETAG	2024-12-31	2023-12-31
Ingående skulder	1 500 000	3 200 000
Årets upplåning	-	-
Årets återbetalningar	-1 500 000	-1 700 000
Redovisat värde	0	1 500 000
8. STÄLLDA SÄKERHETER OCH EVENTUALFÖRPLIKTELSE	2024-12-31	2023-12-31
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 den dag som framgår av våra elektroniska signaturer

Anders Larsson
Ordförande

Staffan Avenius

Håkan Jarskog
VD

Min revisionsberättelse har lämnats den dag som framgår av min elektroniska signatur

Andreas Larsson
Auktoriserad revisor

Svensk Whiskyfinansiering AB (publ)
Org nr 559206-7127

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-04-04 12:05:51 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: ANDREAS LARSSON

Andreas E Larsson

Director

Leveranskanal: E-post

SVENSK WHISKYFINANSIERING AB 559206-7127 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-04-03 09:35:46 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: STAFFAN AVENIUS

Staffan Avenius

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

2025-04-02 14:32:16 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: HÅKAN JARSKOG

Håkan Jarskog

Verkställande direktör

Leveranskanal: E-post

Signerat med Svenskt BankID

2025-04-02 14:32:33 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: ANDERS LARSSON

Anders Larsson

Ordförande

Leveranskanal: E-post

2025061009500

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 2024.

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 2024 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 2024 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 revisions sed i Sverige. Mitt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet Revisorns ansvar. Jag är oberoende i förhållande till Svensk Whiskyfinansiering AB (publ) enligt god revisors sed 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 revisions sed 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 dag som framgår av min elektroniska signatur

Andreas Larsson
Auktoriserad revisor

Deltagare

ÖHRLINGS PRICEWATERHOUSECOOPERS AB 556029-6740 Sverige

Signerat med Svenskt BankID

2025-04-04 12:05:05 UTC

Undertecknare

Datum

Namn returnerat från Svenskt BankID: ANDREAS LARSSON

Andreas Larsson

Auktoriserad revisor

Leveranskanal: E-post

2025061009503