

**Årsredovisning**  
för  
**Cellar Capital Invest AB**  
556083-2445

Räkenskapsåret  
2024

**Fastställelseintyg**

Jag intygar att resultaträkningen och balansräkningen har fastställts på årsstämma 2025-06-30.  
Årsstämman beslöt att godkänna styrelsens förslag till vinstdisposition.

Jag intygar att innehållet i dessa elektroniska handlingar överensstämmer med originalen och att originalen undertecknats av samtliga personer som enligt lag ska underteckna dessa.

**Elektroniskt underskriven av:**

Lars-Erik Svantesson, Styrelseledamot  
2025-07-25

Styrelsen för Cellar Capital Invest AB avger följande årsredovisning för räkenskapsåret 2024.

Årsredovisningen är upprättad i svenska kronor, SEK. Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i hela kronor (kr). Uppgifter inom parentes avser föregående år.

## Förvaltningsberättelse

### Verksamheten

#### *Allmänt om verksamheten*

Företaget registrerades år 1962 och bedriver numera konceptutveckling gällande en alternativ Investeringsfond (AIF) för handel och Investeringsverksamhet med whiskey som råvara.

Företaget har sitt säte i Stenungsund.

#### *Väsentliga händelser under räkenskapsåret*

Under 2024, den 16 februari, fattade styrelsen beslut om att påkalla förtida uppsägning, enligt punkt 12.1 i villkoren för kapitalandelslånen, av vårt dotterbolags kapitalandelsbevis ("Fonden"), (ISIN SE0010547299), och därtill avnotera Fondens samtliga kapitalandelsbevis från NGM. Sista handelsdag på börsen var den 27 mars 2024 och avstämningsdag den 2 april, 2024.

Detta skedde efter det att Fondens styrelse mottagit ett bud om maximalt € 2,99M avseende förvarv av samtliga aktier i det helägda dotterbolaget The Single Malt Fund Trading Ltd. ("Budet") och styrelsen bedömde att mottaget bud utgör det bästa alternativet för andelsägarna i Fonden. Budet motsvarar justerat andelsvarde (per den 31:e december 2023 var det justerade andelsvardet € 40,68).

Bakgrund och skäl till besluten var att Fondens verksamhet inte längre bedömdes ha möjlighet att fortsätta bedriva verksamheten lönsamt för andelsägarnas bästa, och därmed nå uppställda mål, då den begränsas av gällande prospekt, rådande ekonomiska förutsättningar i kombination med kapitalbehovet. Verksamheten hade behov av ytterligare kapital, något styrelsen lagt stor energi och kraft på under en längre tid för att åtgärda. Omvärldssituationen och investeringsklimatet hade successivt förvärrats under det gångna året, och kapitalanskaffningen hade inte gett önskat resultat. Därmed hade styrelsen både i vårt bolag och i dotterbolaget sökt alternativa lösningar, inklusive alternativa strategier för kostnadsnedskärningar. Följande huvudalternativ hade vägts mot varandra:

**Alternativ 1.** Att fortsätta bedriva Fondens verksamhet i nuvarande format, med befintligt kapital, och lägga om strategi för att sänka kostnaderna. Styrelsen har bedömt det som orealistiskt att nå uppställda mål, eller att ens nå en positiv utveckling av kapitalandelslånet, utan tillskott av fondkapital.

**Alternativ 2.** Att i förtid avsluta Fondens verksamhet helt och genomföra en skyndsam utförsäljning av investeringsportföljen. Den operativa ledningen har avrått från detta, då en dylik skyndsam utförsäljning av investeringsportföljen skulle behöva ske under anskaffningsvärdet, samt att upparbetade immateriella tillgångar skulle gå förlorade.

**Alternativ 3.** Att sälja Fondens operativa del, det helägda dotterdotterbolaget, inklusive investeringsportfölj och andra immateriella tillgångar, som en enhet, genom att avyttra dotterbolagets aktier till tredje part. Styrelsen har bedömt att Alternativ 3 är det bästa för Fondens andelsägare, och har under 2023, samt under inledningen av 2024, sökt efter lämpliga köpare.

Styrelsen konstaterade därmed att det bästa för andelsägarna var att styrelsen accepterade emottaget bud, följt av förtida uppsägning och avnotering av kapitalandelslånen, enligt prospektets Villkor för kapitalandelslån, 2019:1, punkt 12.1 "Förtida uppsägning av lånet".

Slutgiltigt nominellt belopp per andel beräknades efter avdrag av diverse upplupna kostnader, samt avvecklingskostnader, enligt prospektets Villkor för kapitalandelslån, 2019:1, punkt 7. "Återbetalning av lånet". Slutlikviden kunde således komma att vara lägre än justerat andelsvärde för respektive kapitalandelsbevis. De återstående medlen fördelades pro rata, och betalades ut kontant. Likvid för inlösen av kapitalandelsbevis betalades ut den 2024-04-22.

I samband med ovan beskrivna upphörde därmed verksamheten i vårt dotterbolag och både bolagsordning och namnbyte skedde. Dotterbolaget heter numera "The Single Malt Gbg Consulting AB", och har per dags dato mycket begränsad verksamhet.

Under 2024 köpte Cellar Capital Invest AB in sig i det irländska bolaget TSMF Fine Spirits Holding Ltd. Bolaget startade även ett nytt svenskt dotterbolag, TSMF Fine Spirits Holding Sweden AB, med avsikt att agera "SPV" (Special Purpose Vehicle), där en del före detta fondandelsägare samlats efter ett riktat bud i form av en tvåsteg-apportemission. All ekonomisk utveckling (vinst, utdelning etc) i SPV skall tillfalla B-aktieägarna, och inget medel skall tas ur bolaget.

<b>Flerårsöversikt (Tkr)</b>	<b>2024</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Nettoomsättning	366	483	838	221
Resultat efter finansiella poster	271	-290	20	-407
Soliditet (%)	65,5	43,6	46,9	29,1

### **Förändringar i eget kapital**

	<b>Aktie- kapital</b>	<b>Fri överkurs- fond</b>	<b>Balanserat resultat</b>	<b>Årets resultat</b>	<b>Totalt</b>
Belopp vid årets ingång	3 379 130	167 580	493 701	-289 627	<b>3 750 784</b>
Disposition enligt beslut av årsstämman:					
Balanseras i ny räkning			-289 627	289 627	<b>0</b>
Nyemission	160 270	2 472 748			<b>2 633 018</b>
Nedsättning aktiekapital	-2 967 030	2 967 030			<b>0</b>
Årets resultat				270 775	<b>270 775</b>
<b>Belopp vid årets utgång</b>	<b>572 370</b>	<b>5 607 358</b>	<b>204 074</b>	<b>270 775</b>	<b>6 654 577</b>

### **Resultatdisposition**

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel (kronor):

fri överkursfond	5 607 358
balanserad vinst	204 074
årets vinst	270 775
	<b>6 082 207</b>

disponeras så att i ny räkning överföres	6 082 207
	<b>6 082 207</b>

Företagets resultat och ställning i övrigt framgår av efterföljande resultat- och balansräkning med noter.

## Resultaträkning

Not

2024-01-01  
-2024-12-31

2023-01-01  
-2023-12-31

### Rörelseintäkter, lagerförändringar m. m.

Nettoomsättning

366 488

483 246

**Summa rörelseintäkter, lagerförändringar m.m.**

**366 488**

**483 246**

### Rörelsekostnader

Övriga externa kostnader

-93 452

-596 205

**Summa rörelsekostnader**

**-93 452**

**-596 205**

**Rörelseresultat**

**273 036**

**-112 959**

### Finansiella poster

Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

89

0

Räntekostnader och liknande resultatposter

-2 350

-176 668

**Summa finansiella poster**

**-2 261**

**-176 668**

**Resultat efter finansiella poster**

**270 775**

**-289 627**

**Resultat före skatt**

**270 775**

**-289 627**

**Årets resultat**

**270 775**

**-289 627**

<b>Balansräkning</b>	<b>Not</b>	<b>2024-12-31</b>	<b>2023-12-31</b>
<b>TILLGÅNGAR</b>			
<b>Anläggningstillgångar</b>			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter	2	0	1 756 588
<b>Summa immateriella anläggningstillgångar</b>		<b>0</b>	<b>1 756 588</b>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	3, 4	525 000	6 034 600
Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag	5	9 006 486	0
<b>Summa finansiella anläggningstillgångar</b>		<b>9 531 486</b>	<b>6 034 600</b>
<b>Summa anläggningstillgångar</b>		<b>9 531 486</b>	<b>7 791 188</b>
<b>Omsättningstillgångar</b>			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		0	639 496
Övriga fordringar		249 055	5 049
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter		0	150 000
<b>Summa kortfristiga fordringar</b>		<b>249 055</b>	<b>794 545</b>
<i>Kassa och bank</i>			
Kassa och bank		235 980	17 355
<b>Summa kassa och bank</b>		<b>235 980</b>	<b>17 355</b>
<b>Summa omsättningstillgångar</b>		<b>485 035</b>	<b>811 900</b>
<b>SUMMA TILLGÅNGAR</b>		<b>10 016 521</b>	<b>8 603 088</b>

## Balansräkning

Not

2024-12-31

2023-12-31

### EGET KAPITAL OCH SKULDER

#### Eget kapital

##### *Bundet eget kapital*

Aktiekapital

572 370

3 379 130

**Summa bundet eget kapital**

**572 370**

**3 379 130**

##### *Fritt eget kapital*

Fri överkursfond

5 607 358

167 580

Balanserat resultat

204 074

493 701

Årets resultat

270 775

-289 627

**Summa fritt eget kapital**

**6 082 207**

**371 654**

**Summa eget kapital**

**6 654 577**

**3 750 784**

#### Långfristiga skulder

Övriga skulder till kreditinstitut

2 412 000

3 583 835

**Summa långfristiga skulder**

**2 412 000**

**3 583 835**

#### Kortfristiga skulder

Leverantörsskulder

3 475

322 000

Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

946 469

946 469

**Summa kortfristiga skulder**

**949 944**

**1 268 469**

**SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER**

**10 016 521**

**8 603 088**

## Noter

### Not 1 Redovisningsprinciper

#### Allmänna upplysningar

Årsredovisningen är upprättad i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd (BFNAR 2016:10) om årsredovisning i mindre företag.

#### Nyckeltalsdefinitioner

Nettoomsättning

Rörelsens huvudintäkter, fakturerade kostnader, sidointäkter samt intäktskorrigeringar.

Resultat efter finansiella poster

Resultat efter finansiella intäkter och kostnader men före bokslutsdispositioner och skatter.

Soliditet (%)

Justerat eget kapital (eget kapital och obeskattade reserver med avdrag för uppskjuten skatt) i procent av balansomslutning.

### Not 2 Koncessioner, patent, licenser, varumärken samt liknande rättigheter

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	1 756 588	1 756 588
Försäljningar/utrangeringar	-1 756 588	
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>0</b>	<b>1 756 588</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>0</b>	<b>1 756 588</b>

### Not 3 Andelar i koncernföretag

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden	6 034 600	6 009 600
Nybildning aktiekapital	500 000	25 000
Omklassificeringar	-6 009 600	
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>525 000</b>	<b>6 034 600</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>525 000</b>	<b>6 034 600</b>

#### Not 4 Specifikation av bolagets innehav av aktier och andelar i koncernföretag

Namn	Kapital- andel	Antal andelar	Bokfört värde
TSMF Fine Spirits Holding Sweden AB	100%	25 000	25 000
The Single Malt Fund AB	100%	5 000	500 000
			<b>525 000</b>

	Org.nr
TSMF Fine Spirits Holding Sweden AB	559459-4003
The Single Malt Fund AB	559118-4949

#### Not 5 Andelar i intresseföretag och gemensamt styrda företag

	2024-12-31	2023-12-31
Ingående anskaffningsvärden		0
Inköp	4 096 886	
Försäljningar	-600 000	
Omklassificeringar	6 009 600	
Aktiekapital	-500 000	
<b>Utgående ackumulerade anskaffningsvärden</b>	<b>9 006 486</b>	<b>0</b>
<b>Utgående redovisat värde</b>	<b>9 006 486</b>	<b>0</b>

#### Not 6 Ställda säkerheter

	2024-12-31	2023-12-31
Företagsinteckning	4 200 000	4 200 000
	<b>4 200 000</b>	<b>4 200 000</b>

#### Not 7 Väsentliga händelser efter räkenskapsårets slut

Under en extraordinär bolagsstämma, 250530, fattades beslut om att stödja kapitalanskaffningen i TSMF Fine Spirits Holding Ltd ("HoldCo"), genom ett program kallat "Cellar Sponosred Loan". I kort innebär det att bolaget erbjuder 1% ägande i HoldCo, mot att en part lånar ut mellan €50 000 och €100 000 till HoldCo under 3 års tid mot 7,5% ränta. Erbjudandet var begränsat till 6% enheter ägande. Beslutet var enhälligt. Inga andra väsentliga händelser har förekommit

Stenungsund 2025-06-30

*Lars-Erik Svantesson*  
Lars-Erik Svantesson  
Ordförande

*Stein Roar Bang*  
Stein Roar Bang

*Mats Ohlson*  
Mats Ohlson