

Styrelsen för

Malbec Holding AB

Org nr 556911-6469


får härmed avge

Årsredovisning och koncernredovisning

för räkenskapsåret 2018-01-01 - 2018-12-31

Innehållsförteckning:	Sida
Förvaltningsberättelse	1
Resultaträkning - koncern	4
Balansräkning - koncern	5
Kassaflödesanalys - koncern	7
Resultaträkning - moderföretag	8
Balansräkning - moderföretag	9
Kassaflödesanalys - moderföretag	11
Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer	12
Noter	16
Underskrifter	23

Fotokopians överensstämmelse
med originalet intygas:


.....
KRISTIAN TÖRNQVIST
073-91 22821

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för Malbec Holding AB (556911-6469), med säte i Stockholm, får härmed avge årsredovisning och koncernredovisning för räkenskapsåret 2018.

Allmänt om verksamheten

Koncern

Malbec Holding AB är majoritetsägare av Giertz Vinimport AB som är huvudägare av Viva-gruppen som består av ett antal vinimportörer i Sverige; Giertz Vinimport AB, The Wine Team Global AB, Winemarket Nordic AB, Chris-Wine Sweden AB och Iconic Wines AB samt verksamhet i Kina, Frankrike, Finland och Norge. Viva-gruppen var under 2018 den största leverantören av vin i Sverige till Systembolaget.

Moderföretag

Bolagets verksamhet är att själv eller genom koncernbolag bedriva handel med alkoholhaltiga drycker.

Utveckling av verksamhet, resultat och ställning

Koncern

(KSEK)	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Nettoomsättning	3 367 848	2 923 244	2 561 333	1 055 280
Resultat efter finansiella poster	192 809	168 724	123 320	29 393
Soliditet, %	22	37	29	20

Moderföretag

(KSEK)	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31	2015-12-31
Nettoomsättning	-	-	-	-
Resultat efter finansiella poster	22 186	189 375	24 613	168
Soliditet, %	23	100	99	99

Koncernen fortsätter att leverera en stabil omsättnings- och resultatutveckling.

Eget kapital

<u>KSEK</u>	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Reserver</i>	<i>Balanserat resultat inkl årets resultat</i>	<i>Minoritets- intresse</i>
<i>Koncernen</i>				
Ingående balans 2018-01-01	54	939	244 260	60 406
Årets resultat			94 994	56 868
<i>Förändringar i redovisade värden som redovisas direkt mot eget kapital</i>				
Omräkningsdifferenser m.m.			41	
Summa Förändringar i redovisade värden	54	939	339 295	117 274
<i>Transaktioner med koncernens ägare</i>				
Utdelning			-204 000	-46 701
Förändrad koncernstruktur		1 121	2 012	3 313
Summa Transaktioner med ägare	-	1 121	-201 988	-43 388
<i>Omföring mellan poster i eget kapital</i>				
Summa Omföringar	-	-	-	-
Eget kapital 2018-12-31	54	2 060	137 307	73 886

<u>KSEK</u>	<i>Aktie- kapital</i>	<i>Reserv- fond</i>	<i>Fritt eget kapital</i>
<i>Moderföretag</i>			
Vid årets början	54		204 240
<i>Disposition enl årsstämmobeslut</i>			
Utdelning			-204 000
Årets resultat			21 924
Vid årets slut	54	-	22 164

Väsentliga händelser under räkenskapsåret samt efter räkenskapsårets utgång

Inga väsentliga ägarförändringar har skett under året.

Koncernens marknadsandel på Systembolaget mätt i volym har gått upp 1,3 %-enheter till totalt 21,3 %.

Under början av 2019 har bolaget sålt sitt innehav i Giertz Vinimport AB till Viva Wine Group AB med säte i Stockholm.

MS

Förväntad framtida utveckling samt väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens lönsamhet är känslig för valutakursförändringar i framförallt EUR/SEK och koncernen arbetar därför med valutasäkring genom terminer och andra instrument.

Icke-finansiella upplysningar

Koncernen har som målsättning att vara det mest hållbara inom sin bransch vilket man kan läsa mer om i koncernens hållbarhetsrapport. Hållbarhetsrapporten finns publicerad på Viva Groups hemsida, www.vivagroup.se/hallbarhetsarbete/.

Förslag till disposition beträffande bolagets vinst

Styrelsen föreslår att till förfogande stående vinstmedel, kronor 22 163 568:51, disponeras enligt följande:

	<i>Belopp i SEK</i>
Utdelning, [448 aktier * 28 794,64 kr per aktie]	12 899 999
Balanseras i ny räkning	<u>9 263 570</u>
Summa	22 163 569

Vad beträffar företagets resultat och ställning i övrigt, hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar med tillhörande bokslutskommentarer.



Resultaträkning - koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>
Rörelsens intäkter			
Nettoomsättning	1	3 367 848	2 923 244
Övriga rörelseintäkter	2	6 909	6 803
		<u>3 374 757</u>	<u>2 930 047</u>
Rörelsens kostnader			
Handelsvaror	1	-2 953 774	-2 547 341
Övriga externa kostnader	3,4	-179 439	-175 045
Personalkostnader	5	-64 095	-53 375
Av- och nedskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-2 740	-7 997
Övriga rörelsekostnader		<u>-108</u>	<u>-</u>
Rörelseresultat		174 601	146 289
Resultat från finansiella poster			
Resultat från andelar i koncernföretag	6	17 316	22 308
Resultat från andelar i intresseföretag	7	2 682	211
Nedskrivning av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar		114	-114
Ränteintäkter och liknande resultatposter	8	-924	582
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	<u>-980</u>	<u>-552</u>
Resultat efter finansiella poster		192 809	168 724
Resultat före skatt		192 809	168 724
Skatt på årets resultat	10	<u>-40 947</u>	<u>-34 906</u>
Årets resultat		151 862	133 818
Hänförligt till			
Moderföretagets aktieägare		94 994	97 070
Minoritetsintresse		56 868	36 748

1/5

Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Immateriella anläggningstillgångar</i>			
Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten	11	195	503
Goodwill	12	3 180	5 187
		<u>3 375</u>	<u>5 690</u>
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Nedlagda utgifter på annans fastighet	13	457	97
Inventarier, verktyg och installationer	14	1 187	1 041
		<u>1 644</u>	<u>1 138</u>
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i intresseföretag	16	49 547	43 274
Andra långfristiga värdepappersinnehav		51	49
Andra långfristiga fordringar		67 789	14 706
		<u>117 387</u>	<u>58 029</u>
Summa anläggningstillgångar		122 406	64 857
Omsättningstillgångar			
<i>Varulager m m</i>			
Färdiga varor och handelsvaror		297 183	228 621
Förskott till leverantörer		5 153	599
		<u>302 336</u>	<u>229 220</u>
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Kundfordringar		455 881	399 726
Fordringar hos intresseföretag		24 528	19 622
Skattefordringar		136	131
Övriga fordringar		37 698	10 741
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	39 388	20 070
		<u>557 631</u>	<u>450 290</u>
<i>Kortfristiga placeringar</i>			
<i>Kassa och bank</i>		-	78 386
		3 689	6 078
Summa omsättningstillgångar		863 656	763 974
SUMMA TILLGÅNGAR		986 062	828 831

1/1

Balansräkning - koncernen

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>			
Aktiekapital		54	54
Reserver		2 060	939
Balanserat resultat inkl årets resultat		137 307	244 260
Eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		139 421	245 253
Minoritetsintressen		73 886	60 406
Summa eget kapital		213 307	305 659
<i>Långfristiga skulder</i>			
Checkräkningskredit	20	19 074	20 709
Övriga skulder till kreditinstitut		22 000	-
Övriga långfristiga skulder		15 000	15 000
		56 074	35 709
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skulder till kreditinstitut		24 000	-
Förskott från kunder		10 255	889
Leverantörsskulder		312 256	220 008
Skulder till intresseföretag		8 497	2 111
Skatteskulder		27 353	37 789
Övriga kortfristiga skulder		311 749	201 221
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	21	22 571	25 445
		716 681	487 463
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		986 062	828 831

RS

Kassaflödesanalys - koncern

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		192 809	168 724
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m, Not 1		-17 258	-14 522
		175 551	154 202
Betald skatt		-51 388	-25 150
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		124 163	129 052
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning \curvearrowleft / Minskning \curvearrowright av varulager		-73 116	-28 722
Ökning \curvearrowleft / Minskning \curvearrowright av rörelsefordringar		-107 336	-50 645
Ökning \curvearrowright / Minskning \curvearrowleft av rörelseskulder		215 654	4 871
Kassaflöde från den löpande verksamheten		159 365	54 556
Investeringsverksamheten			
Förvärv av andelar i koncernföretag		-291	-644
Avyttring av andelar i koncernföretag		22 583	26 602
Förvärv av materiella anläggningstillgångar		-927	-146
Investering i intresseföretag		-4 548	-32 816
Investering i långfristiga fordringar		-67 483	-14 468
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-2	-1
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar		14 400	-
Förändrad koncernstruktur		2 464	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		-33 804	-21 473
Finansieringsverksamheten			
Ökning/minskning av checkräkningskredit		-1 635	20 709
Upptagna lån		50 000	-
Amortering av låneskulder		-4 000	-14 000
Utbetald utdelning till moderföretagets aktieägare		-204 000	-9 601
Utbetald utdelning till minoritetsintresse		-46 701	-23 615
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-206 336	-26 507
Årets kassaflöde		-80 775	6 576
Likvida medel vid årets början, Not 2		84 464	77 888
Likvida medel vid årets slut, Not 2		3 689	84 464
<i>Not 1 Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet</i>			
- Avskrivningar		2 740	7 997
- Resultat från andelar i intresseföretag		-2 682	-211
- Resultat från försäljning av andelar i dotterföretag		-17 316	-22 308
		-17 258	-14 522
<i>Not 2 Likvida medel</i>			
Ingående balans likvida medel avser:			
-Kassa och bank		6 078	77 888
- Kortfristiga placeringar		78 386	
Utgående likvida medel avser:			
- Kassa och bank		3 689	6 078
- Kortfristiga placeringar		-	78 386

Resultaträkning - moderföretag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>
<i>Rörelsens intäkter</i>		-	-
<i>Rörelsens kostnader</i>			
Övriga externa kostnader	3	-12	-13
Rörelseresultat		-12	-13
<i>Resultat från finansiella poster</i>			
Resultat från andelar i koncernföretag	6	22 726	188 902
Nedskrivningar av finansiella anläggningstillgångar och kortfristiga placeringar		114	-114
Ränteutgifter och liknande resultatposter	8	-641	600
Räntekostnader och liknande resultatposter	9	-1	-
Resultat efter finansiella poster		22 186	189 375
Resultat före skatt		22 186	189 375
Skatt på årets resultat	10	-262	-129
Årets resultat		21 924	189 246

RS

Balansräkning - moderföretag

<i>Belopp / KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
TILLGÅNGAR			
Anläggningstillgångar			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Andelar i koncernföretag	15	38	38
Andra långfristiga fordringar		-	14 400
		38	14 438
Summa anläggningstillgångar		38	14 438
Omsättningstillgångar			
<i>Kortfristiga fordringar</i>			
Fordringar hos koncernföretag		95 302	107 576
Övriga fordringar		154	3 600
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	1 045	75
		96 501	111 251
<i>Kortfristiga placeringar</i>		-	78 386
<i>Kassa och bank</i>		79	445
Summa omsättningstillgångar		96 580	190 082
SUMMA TILLGÅNGAR		96 618	204 520

RS

Balansräkning - moderföretag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
EGET KAPITAL OCH SKULDER			
<i>Eget kapital</i>	<i>18</i>		
<i>Bundet eget kapital</i>			
Aktiekapital	<i>19</i>	<u>54</u>	<u>54</u>
		54	54
<i>Fritt eget kapital</i>			
Balanserad vinst		240	14 994
Årets resultat		<u>21 924</u>	<u>189 246</u>
		22 164	204 240
Summa eget kapital		<u>22 218</u>	<u>204 294</u>
<i>Kortfristiga skulder</i>			
Skatteskulder		391	217
Övriga kortfristiga skulder		74 000	-
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	<i>21</i>	<u>9</u>	<u>9</u>
		74 400	226
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		<u>96 618</u>	<u>204 520</u>

MS

2019062411291

Kassaflödesanalys - moderföretag

<i>Belopp i KSEK</i>	<i>Not</i>	<i>2018-12-31</i>	<i>2017-12-31</i>
Den löpande verksamheten			
Resultat efter finansiella poster		22 186	189 375
Justeringar för poster som inte ingår i kassaflödet, m m		-	-24 759
		22 186	164 616
Betald skatt		-88	-37
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar av rörelsekapital		22 098	164 579
<i>Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital</i>			
Ökning \curvearrowleft / Minskning \curvearrowright av rörelsefordringar		14 750	-86 712
Ökning \curvearrowright / Minskning \curvearrowleft av rörelseskulder		74 000	-
		110 848	77 867
Investeringsverksamheten			
Avyttring av andelar i dotterföretag		-	24 761
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar		-	-14 400
Avyttring av finansiella anläggningstillgångar		14 400	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		14 400	10 361
Finansieringsverksamheten			
Utbetald utdelning till moderföretagets aktieägare		-204 000	-9 601
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		-204 000	-9 601
Årets kassaflöde		-78 752	78 627
Likvida medel vid årets början, Not 1		78 831	204
Likvida medel vid årets slut, Not 1		79	78 831
Not 1 Likvida medel			
Likvida medel vid årets början avser:			
- Kassa och bank		445	204
- Kortfristiga placeringar		78 386	-
Likvida medel vid årets slut avser:			
- Kassa och bank		79	445
- Kortfristiga placeringar		-	78 386

RS

Redovisningsprinciper och bokslutskommentarer

Belopp i KSEK om inget annat anges.

Allmänna redovisningsprinciper

Årsredovisningen har upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och Bokföringsnämndens allmänna råd BFNAR 2012:1 Årsredovisning och koncernredovisning (K3).

Moderföretaget tillämpar samma redovisningsprinciper som koncernen.

Bolagets säte

Bolaget Malbec Holding AB bedriver verksamhet i associationsformen aktiebolag och har sitt säte i Stockholm i Sverige. Huvudkontorets adress är Stockholm.

Klassificering

Anläggningstillgångar, långfristiga skulder och avsättningar består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas efter mer än tolv månader räknat från balansdagen.

Omsättningstillgångar och kortfristiga skulder består i allt väsentligt enbart av belopp som förväntas återvinnas eller betalas inom tolv månader räknat från balansdagen.

Värderingsprinciper mm

Tillgångar, avsättningar och skulder har värderats till anskaffningsvärden om inget annat anges nedan.

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar

Immateriella tillgångar som förvärvats av företaget är redovisade till anskaffningsvärde minus ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. Utgifter för internt genererad goodwill och varumärken redovisas i resultaträkningen som kostnad då de uppkommer.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

	Koncern år	Moder- företag år
Följande avskrivningstider tillämpas:		
<i>Förvärvade immateriella tillgångar</i>		
Dataprogram	4	-
Goodwill	5	-

MS

Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde minskat med ackumulerade avskrivningar och nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår förutom inköpspriset även utgifter som är direkt hänförliga till förvärvet.

Avskrivningar

Avskrivning sker linjärt över tillgångens beräknade nyttjandeperiod eftersom det återspeglar den förväntade förbrukningen av tillgångens framtida ekonomiska fördelar. Avskrivningen redovisas som kostnad i resultaträkningen.

Följande avskrivningstider tillämpas:

	<i>Koncern</i> år	<i>Moder- företag</i> år
Materiella anläggningstillgångar:		
-Inventarier, verktyg och installationer	5	-

Leasing - leasetagare

Alla leasingavtal har klassificerats som operationella leasingavtal.

Operationella leasingavtal

Leasingavgifterna enligt operationella leasingavtal, inklusive förhöjd förstagångshyra men exklusive utgifter för tjänster som försäkring och underhåll, redovisas som kostnad linjärt över leasingperioden.

Utländsk valuta

Poster i utländsk valuta

Monetära poster i utländsk valuta räknas om till balansdagens kurs. Kundfordringar samt leverantörsskulder värderas till valutasäkringens kurs. Icke-monetära poster räknas inte om utan redovisas till kursen vid anskaffningstillfället.

Varulager

Varulagret är upptaget till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Därvid har inkuransrisk beaktats. Anskaffningsvärdet beräknas enligt först in- först ut- principen. I anskaffningsvärdet ingår förutom utgifter för inköp även utgifter för att bringa varorna till deras aktuella plats och skick.

Finansiella tillgångar och skulder

Finansiella tillgångar och skulder redovisas i enlighet med kapitel 11 i BFNAR 2012:1.

Värdering av finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för eventuella nedskrivningar.

Säkring av fordringar och skulder i utländsk valuta

Säkringsredovisning redovisas i enlighet med kapitel 11 i BFNAR 2012:1.

NS

Skatt

Skatt på årets resultat i resultaträkningen består av aktuell skatt och uppskjuten skatt. Aktuell skatt är inkomstskatt för innevarande räkenskapsår som avser årets skattepliktiga resultat och den del av tidigare räkenskapsårs inkomstskatt som ännu inte har redovisats. Uppskjuten skatt är inkomstskatt för skattepliktigt resultat avseende framtida räkenskapsår till följd av tidigare transaktioner eller händelser.

Intäkter

Det inflöde av ekonomiska fördelar som företaget erhållit eller kommer att erhålla för egen räkning redovisas som intäkt. Intäkter värderas till verkliga värdet av det som erhållits eller kommer att erhållas, med avdrag för rabatter.

Försäljning av varor

Vid försäljning av varor redovisas intäkten vid leverans.

Utdelning

Intäkt redovisas när de ekonomiska fördelarna som är förknippade med transaktionen sannolikt kommer att tillfalla företaget samt när inkomsten kan beräknas på ett tillförlitligt sätt.

Utdelning redovisas när behörigt organ har fattat beslut om att utdelning ska lämnas.

Koncernredovisning

Dotterföretag

Dotterföretag är företag i vilka moderföretaget direkt eller indirekt innehar mer än 50 % av röstetalet eller på annat sätt har ett bestämmande inflytande. Bestämmande inflytande innebär en rätt att utforma ett företags finansiella och operativa strategier i syfte att erhålla ekonomiska fördelar. Redovisningen av rörelseförvärv bygger på enhetssynen. Det innebär att förvärvsanalysen upprättas per den tidpunkt då förvärvaren får bestämmande inflytande. Från och med denna tidpunkt ses förvärvaren och den förvärvade enheten som en redovisningsenhet. Tillämpningen av enhetssynen innebär vidare att alla tillgångar (inklusive goodwill) och skulder samt intäkter och kostnader medräknas i sin helhet även för delägda dotterföretag.

Anskaffningsvärdet för dotterföretag beräknas till summan av verkligt värde vid förvärvstidpunkten för erlagda tillgångar med tillägg av uppkomna och övertagna skulder samt emitterade eget kapitalinstrument, utgifter som är direkt hänförliga till rörelseförvärvet samt eventuell tilläggsköpeskillning. I förvärvsanalysen fastställs det verkliga värdet, med några undantag, vid förvärvstidpunkten av förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder samt minoritetsintresse. Minoritetsintresse värderas till verkligt värde vid förvärvstidpunkten. Från och med förvärvstidpunkten inkluderas i koncernredovisningen det förvärvade företagens intäkter och kostnader, identifierbara tillgångar och skulder liksom eventuell uppkommen goodwill eller negativ goodwill.

Goodwill

Koncernmässig goodwill uppkommer när anskaffningsvärdet vid förvärv av andelar i dotterföretag överstiger det i förvärvsanalysen fastställda värdet på det förvärvade företagens identifierbara nettotillgångar. Goodwill redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för ackumulerade avskrivningar och eventuell nedskrivning.

Intresseföretag

Aktieinnehav i intresseföretag, i vilka koncernen har lägst 20 % och högst 50 % av rösterna eller på annat sätt har ett betydande inflytande över den driftsmässiga och finansiella styrningen, redovisas enligt kapitalandelsmetoden. Kapitalandelsmetoden innebär att det i koncernen redovisade värdet på aktier i intresseföretag motsvaras av koncernens andel i intresseföretagens egna kapital, eventuella restvärden på koncernmässiga över- och undervärden, inklusive goodwill och negativ goodwill reducerat med eventuella internvinster. I koncernens resultaträkning redovisas som "resultat från andelar i intresseföretag" koncernens andel i intresseföretagens resultat efter skatt justerat för eventuella avskrivningar på eller upplösningar av förvärvade över- respektive undervärden, inklusive avskrivning på goodwill/ upplösning av negativ goodwill. Erhållna utdelningar från intresseföretag minskar redovisat värde. Vinstandelar upparbetade efter förvärven av intresseföretagen som ännu inte realiserats genom utdelning, avsätts till kapitalandelsfonden.

Eliminering av transaktioner mellan koncernföretag och intresseföretag

Koncerninterna fordringar och skulder, intäkter och kostnader och orealiserade vinster eller förluster som uppkommer vid transaktioner mellan koncernföretag elimineras i sin helhet. Orealiserade vinster som uppkommer vid transaktioner med intresseföretag elimineras i den utsträckning som motsvarar koncernens ägarandel i företaget. Orealiserade förluster elimineras på samma sätt som orealiserade vinster, men endast i den utsträckning det inte finns någon indikation på något nedskrivningsbehov.

MS

Noter

Not 1 Alkoholskatt

	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>
Koncern		
Varav alkoholskatt	<u>1 364 270</u>	<u>1 203 940</u>
	1 364 270	1 203 940

Alkoholskatt redovisas som en del i posten Handelsvaror.

Not 2 Övriga rörelseintäkter

	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>
Koncern		
Promotionintäkter	5 695	4 217
Övriga ersättningar och intäkter	<u>1 214</u>	<u>2 586</u>
Summa	6 909	6 803

Not 3 Arvode och kostnadsersättning till revisorer

	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>
Koncern		
<i>baks & co ab</i>		
Revisionsarvode	-538	-400
<i>Finland, Ernst & Young OY</i>		
Revisionsarvode	<u>-206</u>	<u>-154</u>
Summa	-744	-554
Moderföretag		
<i>baks & co ab</i>		
Revisionsarvode	<u>-13</u>	<u>-12</u>
Summa	-13	-12

Not 4 Operationell leasing - leasetagare

	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>
Koncern		
Avtalade framtida minimileasavgifter avseende icke uppsägningsbara kontrakt förfaller till betalning:		
Inom ett år	-1 196	-1 179
Mellan ett och fem år	<u>-1 812</u>	<u>-1 655</u>
	-3 008	-2 834

RS

Not 5 Anställda och personalkostnader

Medelantalet anställda

	2018-01-01- 2018-12-31	Varav män	2017-01-01- 2017-12-31	Varav män
Moderföretag				
Totalt moderföretaget	-	-	-	-
Dotterföretag				
Sverige	50	23	43	21
Finland	11	6	10	6
Totalt dotterföretag	61	29	53	27
Koncernen totalt	61	29	53	27

Könsfördelning i företagsledningen

	2018-12-31 Andel kvinnor i %	2017-12-31 Andel kvinnor i %
Moderföretag		
Styrelsen	-	-
Övriga ledande befattningshavare	-	-
Koncern		
Styrelsen	-	-
Övriga ledande befattningshavare	-	-

Löner, andra ersättningar och sociala kostnader

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Moderföretag		
Styrelse och VD	-	-
Övriga anställda	-	-
Summa	-	-
Sociala kostnader	-	-
~varav pensionskostnader~ 1~	-	-
Dotterföretag		
Styrelse och VD	-8 356	-7 719
Övriga anställda	-34 726	-28 964
Summa	-43 082	-36 683
Sociala kostnader	-17 550	-14 776
~varav pensionskostnader~	-4 712	-3 667
Koncern		
Styrelse och VD	-8 356	-7 719
Övriga anställda	-34 726	-28 964
Summa	-43 082	-36 683
Sociala kostnader	-17 550	-14 776
~varav pensionskostnader~ 2~	-4 712	-3 667

1) Av moderföretagets pensionskostnader avser 0 (fg år 0) företagets ledning avseende 0 (0) personer. Företagets utestående pensionsförpliktelser till dessa uppgår till 0 (fg år 0).

2) Av koncernens pensionskostnader avser 921 (fg år 826) företagets ledning avseende 7 (7) personer. Koncernens utestående pensionsförpliktelser till dessa uppgår till 0 (fg år 0).

MS

Not 6 Resultat från andelar i koncernföretag

	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>
Koncern		
Resultat vid avyttring av andelar i dotterbolag	17 316	22 308
	17 316	22 308
Moderföretag		
Utdelning	22 726	164 144
Resultat vid avyttring av andelar i dotterbolag	-	24 758
	22 726	188 902

Not 7 Resultat från andelar i intresseföretag

	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>
Koncern		
Realisationsresultat vid avyttring av andelar	-	-120
Resultat från andelar i intresseföretag	2 682	331
Summa	2 682	211

Not 8 Övriga ränteintäkter och liknande resultatposter

	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>
Koncern		
Ränteintäkter, övriga	919	582
Realisationsresultat vid försäljning av kortfristiga placeringar	-1 843	-
	-924	582
Moderföretag		
Ränteintäkter, koncernföretag	1 202	525
Ränteintäkter, övriga	-	75
Realisationsresultat vid försäljning av kortfristiga placeringar	-1 843	-
	-641	600

Not 9 Räntekostnader och liknande resultatposter

	<i>2018-01-01- 2018-12-31</i>	<i>2017-01-01- 2017-12-31</i>
Koncern		
Räntekostnader, övriga	-980	-552
	-980	-552
Moderföretag		
Räntekostnader, övriga	-1	-
	-1	-

KS

Not 10 Skatt på årets resultat

	2018-01-01- 2018-12-31	2017-01-01- 2017-12-31
Koncern		
Aktuell skatt	-40 947	-40 732
Uppskjuten skatt	-	5 826
	-40 947	-34 906
Moderföretag		
Aktuell skatt	-262	-129
	-262	-129

Avstämning effektiv skatt

	2018
Koncernen	
Resultat före skatt	192 809
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget 22%	-42 418
Avskrivning av koncernmässig goodwill	-442
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-853
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	4 400
Utnyttjande av tidigare ej aktiverade underskottsavdrag	134
Ej aktiverade underskott på förluster	-2 065
Effekt av utländska skattesatser	297
Effektiv skatt (21,2 %)	-40 947
Moderföretaget	
Resultat före skatt	22 186
Skatt enligt gällande skattesats för moderföretaget 22%	-4 881
Skatteeffekt av ej avdragsgilla kostnader	-381
Skatteeffekt av ej skattepliktiga intäkter	5 000
Effektiv skatt (1,2 %)	-262

Not 11 Balanserade utgifter för utvecklingsarbeten och liknande arbeten

	2018-12-31	2017-12-31
Koncern		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	1 539	1 539
	1 539	1 539
<i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-1 036	-811
-Årets avskrivning enligt plan	-308	-225
	-1 344	-1 036
Redovisat värde vid årets slut	195	503

Not 12 Goodwill

	2018-12-31	2017-12-31
Koncern		
<i>Ackumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	56 701	56 701
Vid årets slut	56 701	56 701
<i>Ackumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-51 514	-44 093
-Årets avskrivning enligt plan	-2 007	-7 421
Vid årets slut	-53 521	-51 514
Redovisat värde vid årets slut	3 180	5 187

Not 13 Nedlagda utgifter på annans fastighet

	2018-12-31	2017-12-31
Koncern		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	146	-
-Nyanskaffningar	423	146
-Vid årets slut	569	146
<i>Akkumulerade avskrivningar:</i>		
-Vid årets början	-49	-
-Årets avskrivning	-67	-49
-Årets omräkningsdifferenser	4	-
-Vid årets slut	-112	-49
Redovisat värde vid årets slut	457	97

Not 14 Inventarier, verktyg och installationer

	2018-12-31	2017-12-31
Koncern		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	2 653	2 864
-Nyanskaffningar	504	-
-Avyttringar och utrangeringar	-	-211
-Vid årets slut	3 157	2 653
<i>Akkumulerade avskrivningar enligt plan:</i>		
-Vid årets början	-1 612	-1 575
-Återförda avskrivningar på avyttringar och utrangeringar	-	211
-Årets avskrivning	-358	-248
-Vid årets slut	-1 970	-1 612
Redovisat värde vid årets slut	1 187	1 041

Not 15 Andelar i koncernföretag

	2018-12-31	2017-12-31
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	38	40
-Försäljning	-	-2
Redovisat värde vid årets slut	38	38

Spec av moderföretagets och koncernens innehav av andelar i koncernföretag

Ägarandelen av kapitalet avses, vilket även överensstämmer med andelen av rösterna för totalt antal aktier.

<i>Dotterföretag / Org nr / Säte</i>	<i>Antal andelar</i>	<i>i %</i>	<i>Redovisat värde</i>
Glertz Vinimport AB, 556552-2066, Stockholm	8 771	75,75	38
			38

RS

Not 16 Andelar i intresseföretag

	2018-12-31	2017-12-31
Koncern		
<i>Akkumulerade anskaffningsvärden:</i>		
-Vid årets början	43 274	9 118
-Inköp	4 548	32 816
-Försäljning	-	-90
-Årets andel i intresseföretagens resultat	7 594	2 141
-Årets utdelning	-957	-1 032
-Omklassificeringar	-	321
-Avkrivning goodwill	-4 912	-
Redovisat värde vid årets slut	49 547	43 274

Specifikation av företagets innehav av aktier och andelar i intresseföretag

<i>Intresseföretag / Org nr / Säte</i>	<i>Antal andelar</i>	<i>i %</i>	<i>Antal röster i %</i>	<i>Redovisat värde</i>
Larex AB, 556706-4331, Stockholm	303	30,3	30,3	1 718
Ecoviva AB, 556767-6936, Stockholm	579	29,5	29,5	906
Norwegian Beverage Group AS, 997862856, Kristiansand		37,5	37,5	14 069
SA Vins Blecher, 300333283000020, Frankrike		13,3	13,3	32 854
Shanghai Shizun Wine Industry Co Ltd		28,4	28,4	-
				49 547

Not 17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

	2018-12-31	2017-12-31
Koncern		
Förutbetalda hyror	1 776	1 767
Upplupna inkomsträntor	774	92
Upplupna promotionintäkter	1 941	2 001
Förutbetalda försäkringspremier	427	-
Övriga förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	34 470	16 210
	39 388	20 070
Moderföretag		
Upplupna inkomsträntor	1 045	75
	1 045	75

Not 18 Disposition av vinst eller förlust

Styrelsen föreslår att fritt eget kapital, kronor 22 163 568:51, disponeras enligt följande:

Utdelning [448 aktier * 28 794,64 kr per aktie]	12 900
Balanseras i ny räkning	9 264
Summa	22 164

Not 19 Antal aktier och kvotvärde

	2018-12-31	2017-12-31
A-aktier		
antal aktier	448	448
kvotvärde	120	120

NS

Not 20 Långfristiga skulder

	2018-12-31	2017-12-31
Koncern		
Förfallotidpunkt, 1-5 år från balansdagen	37 000	15 000
	37 000	15 000

Not 21 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	Koncern	Moderföretag
Semesterlöneskuld	2 017	-
Räntor	151	-
Sociala avgifter	913	-
Övriga poster	19 490	9
	22 571	9

Not 22 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser - koncernen

Ställda säkerheter

	2018-12-31	2017-12-31
<i>För egna skulder och avsättningar</i>		
Företagsinteckningar	188 200	158 200
	188 200	158 200

Övriga ställda panter och säkerheter *Inga Inga*

Summa ställda säkerheter 188 200 158 200

Eventalförpliktelser

Koncernens borgensförbindelser uppgår till 6 280 tkr (0 tkr) och övriga garantiförbindelser till 3 402 tkr (3 402 tkr).

VS

Not 23 Ställda säkerheter och eventalförpliktelser - moderföretaget

Ställda säkerheter

	2018-12-31	2017-12-31
Moderföretaget		
För egna skulder och avsättningar	Inga	Inga

Eventalförpliktelser

Inga

Not 24 Hållbarhetsrapport

Hållbarhetsrapport för koncernen har upprättats av Giertz Vinimport AB, 556552-2066, med säte i Stockholm.

Not 25 Koncernuppgifter

Inköp och försäljning inom koncernen

Av koncernens totala varuinköp och försäljning mätt i kronor avser 3,1 % (3,7 %) av inköpen och 3,5 % (4,3 %) av försäljningen andra företag inom hela den företagsgrupp som koncernen tillhör.

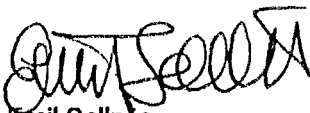
Av moderföretagets totala varuinköp och försäljning mätt i kronor avser 0 % (0 %) av inköpen och 0 % (0 %) av försäljningen andra företag inom hela den företagsgrupp som företaget tillhör.

Not 26 Nyckeltalsdefinitioner

Soliditet: Justerat eget kapital / Totala tillgångar

Underskrifter

Stockholm 2019-05-20



Emil Sallnäs
Styrelseordförande



Björn Wittmark

Vår revisionsberättelse har lämnats den 20 maj 2019
baks & co ab




Kenneth Svensson
Auktoriserad revisor

Fastställelseintyg

Undertecknad styrelseledamot i Malbec Holding AB intygar härmed dels att denna kopia av årsredovisningen överensstämmer med originalet, dels att resultat- och balansräkningen fastställts på årsstämma 2019-05-20. Stämman beslöt också att godkänna styrelsens förslag till resultatdisposition.

Stockholm 2019-05-20



Emil Sallnäs
Styrelseordförande

Revisionsberättelse

Till bolagsstämman i Malbec Holding AB, org.nr 556911-6469

Rapport om årsredovisningen och koncernredovisningen

Uttalanden

Vi har utfört en revision av årsredovisningen och koncernredovisningen för Malbec Holding AB för år 2018.

Enligt vår uppfattning har årsredovisningen och koncernredovisningen upprättats i enlighet med årsredovisningslagen och ger en i alla väsentliga avseenden rättvisande bild av moderbolagets och koncernens finansiella ställning per den 31 december 2018 och av dess finansiella resultat och kassaflöde för året enligt årsredovisningslagen. Förvaltningsberättelsen är förenlig med årsredovisningens och koncernredovisningens övriga delar.

Vi tillstyrker därför att bolagsstämman fastställer resultaträkningen och balansräkningen för moderbolaget och koncernen.

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt International Standards on Auditing och god revisionssed i Sverige. Vårt ansvar enligt dessa standarder beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorssed i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens ansvar

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

Vid upprättandet av årsredovisningen och koncernredovisningen ansvarar styrelsen för bedömningen av bolagets och koncernens 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 avser att likvidera bolaget, upphöra med verksamheten eller inte har något realistiskt alternativ till att göra något av detta.

Revisorns ansvar

Våra mål är att uppnå en rimlig grad av säkerhet om huruvida årsredovisningen och koncernredovisningen som helhet inte innehåller några väsentliga felaktigheter, vare sig dessa beror på oegentligheter eller på fel, och att lämna en revisionsberättelse som innehåller våra 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 fel och anses vara väsentliga om de enskilt eller tillsammans rimligen kan förväntas påverka de ekonomiska beslut som användare fattar med grund i årsredovisningen och koncernredovisningen.

En ytterligare beskrivning av vårt ansvar för revisionen av årsredovisningen och koncernredovisningen finns på Revisorsinspektionens webbplats:

www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.



Rapport om andra krav enligt lagar och andra författningar

Uttalanden

Utöver vår revision av årsredovisningen och koncernredovisningen har vi även utfört en revision av styrelsens förvaltning för Malbec Holding AB för år 2018 samt av förslaget till dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust.

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

Grund för uttalanden

Vi har utfört revisionen enligt god revisionsred i Sverige. Vårt ansvar enligt denna beskrivs närmare i avsnittet *Revisorns ansvar*. Vi är oberoende i förhållande till moderbolaget och koncernen enligt god revisorsred i Sverige och har i övrigt fullgjort vårt yrkesetiska ansvar enligt dessa krav.

Vi anser att de revisionsbevis vi har inhämtat är tillräckliga och ändamålsenliga som grund för våra uttalanden.

Styrelsens 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 och koncernens verksamhetsart, omfattning och risker ställer på storleken av moderbolagets och koncernens 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 och koncernens 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.

Revisorns ansvar

Vårt mål beträffande revisionen av förvaltningen, och därmed vårt uttalande om ansvarsfrihet, är att inhämta revisionsbevis för att med en rimlig grad av säkerhet kunna bedöma om någon styrelseledamot 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.

Vårt mål beträffande revisionen av förslaget till dispositioner av bolagets vinst eller förlust, och därmed vårt 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 revisionsred 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 vårt ansvar för revisionen av förvaltningen finns på Revisorsinspektionens webbplats: www.revisorsinspektionen.se/rn/showdocument/documents/rev_dok/revisors_ansvar.pdf. Denna beskrivning är en del av revisionsberättelsen.

Tranås den 20 maj 2019

ba.ks & co aktiebolag



Kenneth Svensson

Auktoriserad revisor