



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2019 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

Organisasjonsnummer: 983 350 062
Organisasjonsform: Aksjeselskap
Foretaksnavn: SCANDINAVIAN COSMETICS NORWAY
HOLDING AS
Forretningsadresse: Lilleakerveien 10
0283 OSLO

Regnskapsår

Årsregnskapets periode: 01.01.2019 - 31.12.2019

Konsern

Morselskap i konsern: Ja
Konsernregnskap lagt ved: Ja

Regnskapsregler

Regler for små foretak benyttet: Nei
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til selskapet: Regnskapslovens alminnelige regler
Benyttet ved utarbeidelsen av årsregnskapet til konsernet: -

Årsregnskapet fastsatt av kompetent organ

Bekreftet av representant for selskapet: Trond Vidar Skjesol
Dato for fastsettelse av årsregnskapet: 26.08.2020

Grunnlag for avgivelse

År 2019: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2018: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2019

Det er ikke krav til at årsregnskapet m.v. som sendes til Regnskapsregisteret er undertegnet. Kontrollen på at dette er utført ligger hos revisor/enhetens øverste organ. Sikkerheten ivaretas ved at innsender har rolle/rettighet for innsending av årsregnskapet via Altinn, og ved at det bekreftes at årsregnskapet er fastsatt av kompetent organ.

Brønnøysundregistrene, 26.08.2021



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	6	85 108	206 957
Sum kostnader		85 108	206 957
Driftsresultat		-85 108	-206 957
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		2 161 497	
Renteinntekt fra foretak i samme konsern			46 849
Sum finansinntekter		2 161 497	46 849
Rentekostnad til foretak i samme konsern	3	1 541 014	293 489
Annen rentekostnad			24 191
Sum finanskostnader		1 541 014	317 680
Netto finans		620 483	-270 831
Ordinært resultat før skattekostnad		535 375	-477 788
Skattekostnad på ordinært resultat	7	117 783	-128 026
Ordinært resultat etter skattekostnad		417 592	-349 762
Årsresultat	5	417 592	-349 762
Årsresultat etter minoritetsinteresser		417 593	-349 762
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til (fra) annen egenkapital		417 593	-349 762
Sum overføringer og disponeringer		417 593	-349 762



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	7	10 243	128 026
Sum immaterielle eiendeler		10 243	128 026
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	2	120 974 820	120 974 820
Lån til foretak i samme konsern	3		
Sum finansielle anleggsmidler		120 974 820	120 974 820
Sum anleggsmidler		120 985 063	121 102 846
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	3	2 182 456	1
Sum fordringer		2 182 456	1
Sum omløpsmidler		2 182 456	1
SUM EIENDELER		123 167 519	121 102 847
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	4	12 000 000	12 000 000
Beholdning av egne aksjer	4		
Overkurs		54 800 915	54 800 915
Sum innskutt egenkapital		66 800 915	66 800 915
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		24 148 755	23 731 162



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2019	2018
Sum opptjent egenkapital		24 148 755	23 731 162
Sum egenkapital	5	90 949 670	90 532 077
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	7		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	7		
Kortsiktig konserngjeld	3	32 171 290	30 346 622
Annen kortsiktig gjeld		46 559	224 147
Sum kortsiktig gjeld		32 217 849	30 570 769
Sum gjeld		32 217 849	30 570 769
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		123 167 519	121 102 846



AE4 2017 Sweden AB

Org.nr

559177-5266

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING

FÖR

RÅKENSKAPSÅRET 2018-10-25-2019-12-31

Årsredovisningen och koncernredovisningen omfattar:

Sida:

Förvaltningsberättelse	2-5
Koncernens rapport över totalresultat	6
Koncernens rapport över finansiell ställning	7-8
Koncernens rapport över förändringar eget kapital	9
Koncernens rapport över kassaflöden	10
Koncernens noter	11-29
Moderföretagets rapport över totalresultat	30
Moderföretagets balansräkning	31-32
Moderföretagets rapport över förändringar i eget kapital	33
Moderföretagets kassaflödesanalys	34
Moderföretaget noter	35-38



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
D0CB8187F88E47F4B54E856081B76702



Finansiell rapport - AE4 2019.pdf

Signers:

Name	Method	Date
DANIEL WINBERG	BANKID	2020-06-30 13:41 GMT+2
JOAKIM JOHNSON	BANKID	2020-06-30 13:42 GMT+2
Sofia Magdalena Nyrén	BANKID	2020-06-30 13:45 GMT+2
Jan Sten Otto Drakenberg	BANKID	2020-06-30 13:57 GMT+2
Annette Brøndholt Sørensen	NEMID	2020-06-30 15:25 GMT+2
MAGNUS WILLFORS	BANKID	2020-06-30 16:12 GMT+2
MARIA ZIV	BANKID	2020-06-30 18:09 GMT+2

This document package contains:

- Front page (this page)
- The original document(s)
- The electronic signatures. These are not visible in the document, but are electronically integrated.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
D006E187F58E47F4B54E8500S1B76702

THE SIGNED DOCUMENT FOLLOWS ON THE NEXT PAGE >



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

FÖRVALTNINGSBERÄTTELSE

Styrelsen för AE4 2017 Sweden AB 559177-5266, med säte i Stockholm, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för perioden 25 oktober 2018 – 31 december 2019. Årsredovisningen och koncernredovisningen föreslås fastställas på årsstämman den 30 juni 2019. Rapporten har upprättats i tusentals kronor, KSEK, om inget annat anges.

I slutet av november 2019 genomfördes förvärvet av Scandinavian Cosmetics Group Holding AB-koncernen och AE4 2017 Sweden AB-koncernen i sin nuvarande form skapades.

Information om verksamheten

Scandinavian Cosmetics Group har verkat på de skandinaviska marknaderna i nästan ett sekel och är en av de största distributörerna av high-end skönhetsprodukter i Nordeuropa. Ursprungligen startade Scandinavian Cosmetics som ett rent distributions- och logistikföretag i Norden och fokuserade då på de mest kritiska delarna av värdekedjan, såsom administration, rapportering och efterfrågan. Senare, som ett svar på marknadens efterfrågan, utvecklades Scandinavian Cosmetics till det fullserviceföretag som det är idag.

Scandinavian Cosmetics kärnmarknader är dofter, smink och hudvård som är en del av den totala skönhets- och personmarknaden.

Scandinavian Cosmetics driver en stor och diversifierad varumärkesportfölj baserad på långvariga affärsrelationer och ofta exklusiva kontrakt / distributionsrättigheter över diversifierade detaljhandelskanaler med betydande penetration inom e-handel. Scandinavian Cosmetics Group är den största oberoende distributören i Sverige och Norge med en marknadsandel på 19 respektive 35 procent. Vår verksamhet i Finland drivs från Sverige och i Danmark är vi en utmanare med en växande varumärkesplattform, med idag 14 växande varumärken.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

I slutet av november 2019 genomfördes förvärvet av Scandinavian Cosmetics Group Holding AB-koncernen och AE4 2017 Sweden AB-koncernen i sin nuvarande form skapades. I samband med förvärvet finansierades koncernen med ett obligationslån med löptid till 2024.

Väsentliga händelser efter räkenskapsåret utgång

COVID-19-utbrottet har utvecklats under 2020 med ett betydande antal infektioner. Åtgärder som gjorts av olika regeringar för att begränsa spridning av viruset har påverkat den ekonomiska aktiviteten. Vi har vidtagit ett antal åtgärder för att övervaka och förhindra effekterna av COVID-19-viruset, såsom säkerhets- och hälsoåtgärder för våra anställda (som social distansering och arbete hemifrån) och säkerställa leverans av material som är avgörande för vår verksamhet.

Den ekonomiska påverkan på verksamheten och resultatet har varit relativt begränsad för perioden till och med juni 2019. Vi kommer att fortsätta att följa de olika nationella institutens policyer och råd och parallellt kommer vi att göra vårt yttersta för att fortsätta vår verksamhet på ett så bra och säkert sätt som möjligt utan att äventyra våra anställdas hälsa.

Utveckling av verksamhet, ställning och resultat (koncernen)

KSEK	2019
Nettoomsättning	68 635
Rörelseresultat	-14 985
Resultat före skatt	-19 497
Balansomslutning	843 603
Soliditet 1)	17%
Medeltal anställda	231

1) Justerat eget kapital/Balansomslutning

Kommentarer till verksamhet, resultat och ställning

Koncernen har endast varit aktiv under en månad av året och därför är kommentarer avseende resultat i perioden inte relevant.

Medarbetare

Per 31 december 2019 hade koncernen 231 anställda.

Väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernen är exponerad för flertalet globala och koncernspecifika risker som kan påverka verksamheten och resultatet, samt koncernens finansiella ställning. Koncernens försäljning påverkas till exempel av ändrade marknadsförhållanden som kan innefatta konjunkturpåverkan, förändringar i modetrender, säsongvariationer samt den rådande konkurrenssituationen. Koncernen arbetar aktivt och förebyggande för att förutse dessa variationer, en del i detta är att anpassa anbudet till den efterfrågan som man ser på marknaden, både i realtid och i närliggande framtid.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID
D0CB8167F98E47F4B54E856061B76702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

Nedskrivningar: Vid en eventuelt lägre försäljning kan nedskrivningar i lagervärdet bli aktuella

Regeringsstöd: Koncernen har utnyttjat både i Sverige och Norge bidrag vid permitteringslösningar. Det finns en risk att företaget inte uppfyller kraven och att återbetalningskyldigheter kan uppstå.

Finansiering och likviditet: Koncernens likviditetssituation är stark och förvänta vara så under hela 2020

Interna kontroller: Företaget ser inga risker i interna kontroller till följd av Covid 19 och samma kontrollsystem och rutiner som tidigare används kommer fortsatt att gälla.

Fortsatt drift: Företaget ser ingen risk i verksamhetens framtida drift.

Förväntad framtida utveckling

AE4 2017 Sweden AB koncernen bedriver ett kontinuerligt arbete med att utveckla verksamheten inom de olika segmenten. Den framtida utvecklingen för koncernens dotterbolag bedöms vara god. Bedömningen stöds av att vi ser en tillväxt på våra viktigaste varumärken på marknaderna där koncernen är närvarande.

Som förklaras i not 28 Händelser efter rapportperioden, har COVID-19-utbrottet och de åtgärder som vidtagits av olika regeringar för att begränsa spridningen av viruset i viss utsträckning påverkat vår verksamhet. Påverkan under de första 5 månaderna av 2020 har hittills varit begränsad.

Moderföretaget

Moderföretaget AE 4 2017 Sweden AB bildades den 25 oktober 2018. AE4 2017 Sweden AB ägs av ACscent Holding AB med säte i Malmö Sverige. Bolaget har ingen operativ verksamhet utöver att agera moderbolag till gruppen samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Rörelseresultatet uppgick till -1 538 KSEK och resultatet efter finansiella kostnader till -5 229 KSEK. Årets resultat var -5 229 KSEK. Likvida medel vid räkenskapsårets slut uppgick till 252 KSEK, det egna kapitalet uppgick till 160 721 KSEK. Moderbolaget hade inga anställda under 2019, detta kommer att förändras under 2020. Ledande befattningshavare samt viss övrig personal kommer att bli anställda i AE4 2017 Sweden AB, istället för att som idag vara anställda i dotterbolaget Scandinavian Cosmetics AB.

Hållbarhetsarbete

Företagsledningen ansvarar för arbetsmiljön. Varje år, i det fjärde kvartal, granskas innevarande års arbetsmiljö där säkerhetsombudet ges möjlighet att delta. Syftet är att se till att arbetsmiljöns mål uppnås. Granskningen är baserad på protokoll från säkerhetsrundor, genomförda riskbedömningar, handlingsplaner, incident- och olycksrapportering, rapporter från arbetshälso- och sjukvårdstjänster och information från interna möten. Uppföljningen dokumenteras vilket görs i samråd med säkerhetsrepresentanten.

Mål och policy

En bra och säker arbetsmiljö är en viktig fråga för Scandinavian Cosmetics. Målet är att skapa en social, hälsosam och utvecklande arbetsplats för alla anställda, där risker för arbetsskador och arbetsrelaterad ohälsa förebyggs. Ledningens ambition är att skapa en meningsfull arbetsmiljö med de bästa förutsättningarna för att vi ska vara konkurrenskraftiga som arbetsgivare. Mål, riktlinjer och rutiner för vår arbetsplats och arbetsförhållandena fastställs i vår arbetsmiljöhandbok.

- Medarbetarundersökning genomförs en gång per år
- Medarbetarintervjuer genomförs en gång per år
- Generösa anställningsförmåner
- Vårdutredning erbjuds alla anställda
- Webbaserad arbetsmiljöundersökning genomförs vartannat år
- Skyddsrundor genomförs minst en gång om året
- Gemensamma aktiviteter, som personalfester och idrottsevenemang

Vi följer och stödjer utvecklingen mot ett mer miljövänligt sätt att paketera kosmetiska produkter, delvis inom vår egen organisation, men också tillsammans med bransch organisationen Cosmetio Europe och industrin. Alla konsumentprodukter skapar miljöpåverkan under hela deras livscykel. Genom att erkänna behovet av att designa produkter och processer som minimerar deras miljöpåverkan har vi och kosmetikaindustrin implementerat ett brett spektrum av strategier som bidrar till att förbättra sektorns hållbarhet. Till exempel fortsätter användningen av biologiskt nedbrytbara, återvinningsbara och återanvändbara förpackningar att öka, och förpackningar blir mer och mer utformade baserat på ett livscykel tänkande. Ekologisk design av formler och förpackningar uppmuntras och åtföljs mer och mer av utbildning och delning av bästa praxis. Vi undersöker ständigt möjligheterna till mer miljövänliga förpackningsmaterial.

Vi undersöker till exempel möjligheterna att ersätta plastförpackningar med återvunnen plast eller papper. Inom detta område får vi mycket bra feedback från varuhusen för att ytterligare kommunicera med varumärkesägarna för att följaktligen påverka hur produkterna förpackas.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
D0CB8187F88E47F4B54E856051B76702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

Eftersom många av de produkter vi hanterar går ut och ur sortiment, hanterar vi också produktavfallet genom att arbeta tillsammans med varumärkesägare. Till exempel arbetar vi proaktivt tillsammans med dem när en någon produkt kommer att tas ur sortimentet för att minimera returvolymen. På detta sätt kan vi introducera olika kampanjer eller rabatter i tid och därmed öka möjligheten för att produkterna säljs och inte behöver returneras.

Idag har vi inte en strukturerad datainsamlingsrutin implementerad vad gäller kostnader, avfall och förpackning. För att stödja strategiska beslut och göra det möjligt att följa upp, utvärdera och utveckla vårt arbete med förpackningar och avfall kommer vi implementera en rutin och börja mäta material KPI: er (Key Performance Indicators) av denna aspekt. Efter implementering av rutiner för att mäta detta kan vi vidare formulera våra mål. Vår ambition är att ha detta på plats 2020. Vi är certifierade i enlighet med ISO 9001 för kvalitet och ISO 14001 för miljö.

Förslag till vinstdisposition (kronor)

Till årsstämmans förfogande står följande:

Balanserad vinst	165 450 000
Årets resultat	-5 229 253
	160 220 747

Styrelsen föreslår att i ny räkning balanseras	160 220 747
---	-------------

Styrelsens yttrande över den föreslagna dispositionen

Styrelsen och verkställande direktör föreslår att hela vinsten balanseras och ingen utdelning utgår.

Beträffande moderföretagets och koncernens resultat och ställning i övrigt hänvisas till efterföljande resultat- och balansräkningar, rapporter över förändringar i eget kapital, kassaflödesanalyser samt noter. Alla belopp uttrycks i tusentals svenska kronor där ej annat anges.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
f0023814/138647f4854e886001376702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

KONCERNENS RAPPORT ÖVER TOTALRESULTAT

Belopp i KSEK	Not	Räkenskapsår
		2018-10-25- 2019-12-31 ¹
Nettoomsättning	5	68 635
Summa		68 635
Handelsvaror	15	-34 343
Övriga externa kostnader	7	-30 799
Personalkostnader	6	-13 263
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar och nyttjanderätter	8,11,12	-5 214
Summa rörelsens kostnader		-83 619
Rörelseresultat		-14 985
Finansiella intäkter		153
Finansiella kostnader		-4 665
Finansnetto	9	-4 512
Resultat före skatt		-19 497
Inkomstskatt	10	-1 977
Årets resultat		-21 473
Övrigt totalresultat:		
<i>Poster som kan komma att omföras till årets resultat</i>		
Valutakursdifferenser		390
Övrigt totalresultat för perioden, netto efter skatt		390
Summa totalresultat för perioden		-21 083

Årets resultat och summa totalresultat är i sin helhet hänförligt till moderföretagets aktieägare

1) Räkenskapsåret 2019 löper från 25 oktober 2018 till 31 december 2019 men innehåller endast resultat från 15 november 2019 till 31 december 2019. Detta eftersom Scandinavian Cosmetics Group Holding förvärvades först den 15 november 2019 varmed verksamhet endast har bedrivits inom koncernen från detta datum.

Noterna på sidorna 11 till 29 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
D0CB8187F98E47F4B54E856061B76702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING

Belopp i KSEK	Not	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
Immateriella tillgångar		
Goodwill	11	140 586
Immateriella rättigheter		131 895
Kundrelationer		49 164
Varumärke		23 869
Summa immateriella tillgångar		345 515
Materiella anläggningstillgångar		
Inventarier	12	32 664
Nyttjanderätter	8	35 908
Summa materiella anläggningstillgångar		68 572
Uppskjutna skattefordringar	21	1 088
Summa anläggningstillgångar		415 174
Omsättningstillgångar		
Varulager		
Handelsvaror	15	205 960
Summa varulager		205 960
Kortfristiga fordringar		
Kundfordringar	14	165 409
Aktuella skattefordringar		4 053
Övriga fordringar	16	4 040
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	17	5 429
Likvida medel	18	43 537
Summa kortfristiga fordringar		222 469
Summa omsättningstillgångar		428 429
SUMMA TILLGÅNGAR		843 603

Noterna på sidorna 11 till 29 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
D0CB6767F38E47-43341366061375702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING, forts.

Belopp i KSEK	Not	2019-12-31
EGET KAPITAL	19	
Aktiekapital		500
Övrigt tillskjutet kapital		165 450
Reserver		390
Balanserat resultat (inklusive årets resultat)		-21 473
Summa eget kapital hänförligt till moderföretagets aktieägare		144 867
SKULDER		
Långfristiga skulder		
Obligationslån	20	357 948
Leasingskuld	8	20 378
Uppskjuten skatteskuld	21	47 151
Summa långfristiga skulder		425 477
Kortfristiga skulder		
Skuld till kreditinstitut	20	81 618
Leverantörsskulder		75 401
Aktuell skatteskuld		9 003
Leasingskuld	8	14 793
Övriga skulder	22	27 943
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	23	64 502
Summa kortfristiga skulder		273 260
Summa skulder		698 737
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		943 603

Noterna på sidorna 11 till 29 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.

3

8



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
D0CB8187F98E47F4B54E686061B76702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

KONCERNENS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGARI EGET KAPITAL

Hänförligt till moderföretagets aktieägare						
Belopp i KSEK	Not	Aktie- kapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat inklusive årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans per 25 oktober 2018	19	-	-	-	-	-
Insatt aktiekapital		500				500
Årets resultat		-	-	-	-21 473	-21 473
Övrigt totalresultat		-	-	390	-	390
Summa totalresultat		500	-	390	-21 473	-20 583
Transaktioner med aktieägare						
Aktieägartillskott		-	165 450	-	-	165 450
Utgående balans per 31 december 2019		500	165 450	390	-21 473	144 867

Noterna på sidorna 11 till 29 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
100B6167F861747F4B34C8F6001B78702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

KONCERNENS RAPPORT ÖVER KASSAFLÖDEN

Belopp i KSEK	Not	Räkenskapsår	
		2018-10-25	2019-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat			-14 985
Justering för avskrivningar			5 214
Erhållen ränta			153
Betald ränta			-12 370
Betalda inkomstskatter			-1 977
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital			-23 965
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Förändring av varulager			-4 315
Ökning/minskning av rörelsefordringar			84 728
Ökning/minskning av rörelseskulder			-31 121
Summa förändring av rörelsekapital			49 292
Kassaflöde från den löpande verksamheten			25 327
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	12		-1 804
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för likvida medel	27		-427 199
Kassaflöde från investeringsverksamheten			-429 003
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	26		
Nybildning			500
Amortering av lån till kreditinstitut			-87 376
Upptagna obligationslån			370 000
Amortering av leasingsskuld			-1 862
Aktieägartillskott			165 450
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			446 712
Minskning/ökning av likvida medel			43 036
Likvida medel vid årets början			-
Kursdifferenser i likvida medel			502
Likvida medel vid årets slut	18		43 538

Noterna på sidorna 11 till 29 utgör en integrerad del av denna koncernredovisning.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
D0CB8187F92E47F4B54E856061B76702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

NOTER

Not 1 Allmän information

AE4 2017 Sweden AB, org nr 559177-5266, är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Stockholm. Adressen till huvudkontoret är Box 9078, 200 39 Malmö, Sverige. Moderbolaget och dess dotterbolag (sammansatt koncernen) bedriver handel med kosmetik, hudvård, doftprodukter och hårvård.

Om inte annat särskilt anges, redovisas alla belopp i tusental kronor (KSEK).

Not 2 Sammanfattning av viktiga redovisningsprinciper

Noten innehåller en förteckning över de väsentliga redovisningsprinciper som tillämpats när denna koncernredovisning har upprättats. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges. Koncernredovisningen omfattar det legala moderbolaget AE4 2017 Sweden AB och dess dotterföretag.

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för AE4 2017 Sweden AB koncernen har upprättats i enlighet med Årsredovisningslagen, RFR 1 *Kompletterande redovisningsregler för koncerner*, samt International Financial Reporting Standards (IFRS) och tolkningar från IFRS Interpretations Committee (IFRS IC) sådana de antagits av EU.

Koncernredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med IFRS kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av koncernens redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för koncernredovisningen anges i not 4.

2.1.1 Nya standarder och tolkningar som ännu inte har tillämpats av koncernen

Ett antal nya standarder och tolkningar träder i kraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2020 och senare och har inte tillämpats vid upprättandet av denna finansiella rapport. Inga publicerade standarder som ännu ej trätt i kraft har påverkat koncernen.

2.2 Koncernredovisning

2.2.1 Grundläggande redovisningsprinciper

Dotterföretag

Dotterföretag är alla företag över vilka koncernen har bestämmande inflytande. Koncernen kontrollerar ett företag när den exponeras för eller har rätt till rörlig avkastning från sitt innehav i företaget och har möjlighet att påverka avkastningen genom sitt inflytande i företaget. Dotterföretag inkluderas i koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet överförs till koncernen. De exkluderas ur koncernredovisningen från och med den dag då det bestämmande inflytandet upphör.

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlåtna tillgångar, skulder som koncernen ådrar sig till tidigare ägare av det förvärvade bolaget och de aktier som emitterats av koncernen. I köpeskillingen ingår även verkligt värde på alla skulder som är en följd av en överenskommelse om villkorsad köpeskillning. Identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder i ett rörelseförvärv värderas inledningsvis till verkliga värden på förvärvsdagen.

Förvärvsrelaterade kostnader kostnadsförs när de uppstår.

Goodwill värderas initialt som det belopp varmed den totala köpeskillingen och eventuellt verkligt värde för innehav utan bestämmande inflytande på förvärvsdagen överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Om köpeskillingen är lägre än verkligt värde på det förvärvade bolagets nettotillgångar, redovisas mellanskillnaden direkt i resultaträkningen.

Koncerninterna transaktioner, balansposter samt realiserade vinster och förluster på transaktioner mellan koncernföretag elimineras. Redovisningsprinciperna för dotterföretag har i förekommande fall ändrats för att garantera en konsekvent tillämpning av koncernens principer.

2.3 Segmentsrapportering

Rörelsesegment rapporteras på ett sätt som överensstämmer med den interna rapportering som lämnas till den högste verkställande beslutsfattaren. AE4 2017 Sweden AB VD motsvarar högste verkställande beslutsfattare för koncernen och utvärderar koncernens finansiella ställning och resultat samt fattar strategiska beslut. Den högste verkställande beslutsfattaren har fastställt rörelsesegmenten baserat på den information som används som underlag för att fördela resurser och utvärdera resultat.

VD bedömer verksamheten utifrån de tre rörelsesegmenten Sverige, Norge och Övrigt som omfattar Danmark och Finland. VD använder EBITDA i bedömningen av koncernens resultat.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
ID: 81131389-44763545880051876707



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

2.4 Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta og rapporteringsvaluta

De ulike enheterna i konsernen har den lokale valutan som funksjonell valuta da den lokale valutan har definierats som den valuta som anvands i den primära ekonomiska miljön där respektive enhet huvudsakligen är verksam. I konsernredovisningen anvands svenska kronor (SEK), som är moderföretagets funktionella valuta og konsernens rapportvaluta.

Transaksjoner og balansposter

Transaksjoner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaksjonsdagen. Valutakursvinster og förluster som oppkommer vid betaling av sådana transaksjoner og vid omräkning av monetära tillgångar og skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i rörelseresultatet i rapporten över totalresultat.

Valutakursvinster og -förluster som hänför sig till lån og likvida medel redovisas i rapporten över totalresultat som finansiella inntækt eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster og -förluster redovisas i posten "Övriga rörelsekostnader" respektive "Övriga rörelseinntækt" i rapporten över totalresultat.

Omräkning av utländska konsernföretag

Resultat og finansiell ställning för alla konsernföretag som har en annan funksjonell valuta än rapportvalutan, omräknas till konsernens rapportvaluta. Tillgångar og skulder för var og en av balansräkningarna omräknas från utlandsverksamhetens funksjonella valuta till konsernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Inntækt og kostnader för var og en av resultaträkningarna omräknas till svenska kronor till den genomsnittskurs som förelagat vid varje transaksjonstidpunkt. Omräkningsdifferenser som oppstår ved valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat.

Akkumulerte vinster og förluster i eget kapital redovisas i resultaträkningen når utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis.

Goodwill og justeringar av verklig verdi som oppkommer ved förvärv av en utlandsverksamhet behandles som tillgångar og skulder hos denna virksomhet og omräknas till balansdagens kurs.

2.5 Intæktredovising

AE4 2017 Sweden AB konsernen genererer inntækt från försäljning av varer inom hudvård, hårvård, makeup og doft. Konsernen selger ferdige produkter till detaljhandelen. I kontrakt med kunder finns det normalt två prestasjonsåtagenden, varer og transporttjenster. Inntækt redovisas ved den tidpunkt då kontroll over tillgången overførtes till kunden. Ved hvilken tidpunkt som kontroll over varerna overføres till kunden beror på fraktvilkoren. AE4 2017 Sweden AB konsernen er hovedman for såväl försäljning av varer som for transporttjenster, dermed redovisas belopp som betales av kunden som inntækt og den motsvarande kostnaden redovisas som kostnad for sålde varer.

En fordran redovisas når varerna har leverertes da ersættingen ved denne tidpunkt er sikker da det endast er tidsåtgang som kreves innan betalingen ska ske således oppkommer normalt ej kontraktsfordringer eller ofakturerede fordringer. Ingen finansieringskomponent bedøms foreligge ved försäljningstidpunkten da kredittiden normalt er 30 dager. Till följd av att ersættingen vad gäller rörlige ersættinger till största del reguleras på fakturan forekommer endast mindre kontraktsskulder avseende volumrabatter. En avtalskuld redovisas for forventede volumrabatter i forholdende till försäljningen till og med balansdagen

Når konsernen selger varer till kunder med rett til retur redovisas en skuld for ersættingen og en tilgang for retten att återkræve varerna (klassifiseret som övrig tilgang) avseende varer som forventes returneres. Historisk erfaringer anvendes for att uppskatta andel returer ved försäljningstidpunkten (forventet verdi metoden).

2.5.3 Rænteinntækt

Rænteinntækt inntæktredovising med tillæmpning av effektivræntemetoden.

2.6 Leasing

Konsernens leasingavtal består till största del av lokaler og biler. Leasingavtalen skrives normalt for faste perioder om 1 till 5 år med møjilighet till forlængning. Vilkoren forhandles separat for varje avtal og inneholder ett stort antal ulike avtalsvilkor.

Avtal kan inneholde både leasing- og ikke-leasingkomponenter. Konsernen fordelar ersættingen i avtalet till leasing- og ikke-leasingkomponenter baseret på deres relative fristående priser. For leasingavgifter og fastigheter for vilka konsernen er hyresgæst har man dock valt att inte separere leasing- og ikke-leasingkomponenter og istället redovisar disse som en enda leasingkomponent.

Leasingavtalen redovises som nyttjanderætte og en motsvarende skuld redovises den dagen som den leasede tilgangen finns tilgjengelig for anvændning av konsernen. Varje leasingbetaling fordeles mellom amortering av skulden og finansiell kostnad. Den finansielle kostnaden ska fordeles over leasingperioden så att varje redovisingssperiode belastes med ett belopp som motsvarer en fast ræntesats for den under respektive periode redoviserte skulden. Nyttjanderættens skrives av linjært over det kortere av tilgangens nyttjandeperiode og leasingavtalets længd.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
D0CB8187F88E47F4B54E856061B76702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

Tillgångar och skulder som uppkommer från leasingavtal redovisas initialt till nuvärde. I leaseingskulden inkluderas nuvärdet av fast avgifter och/eller variabla leasingavgifter som beror på ett index eller en ränta. Leasingbetalningarna diskonteras med den marginella låncräntan.

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- den initiala värderingen av leaseingskulden och
- betalningar gjorda vid eller innan den tidpunkt då den leaseade tillgången görs tillgänglig för leasetagaren.

För leasingavtal där den underliggande tillgången har lågt värde eller där avtalet är ett korttidsavtal tillämpas det praktiska undantaget i IFRS 16 vilket innebär att leasingavgiften redovisas som en kostnad linjärt över leasingperioden i resultaträkningen och ingen nyttjanderättstillgång eller leaseingskuld redovisas i balansräkningen.

Optioner att förlänga eller säga upp avtal inkluderas i tillgången och skulden då det bedöms vara sannolikt att de kommer att utnyttjas.

2.7 Ersättningar till anställda

2.7.1 Kortfristiga ersättningar

Skulder för löner och ersättningar, inklusive icke-monetära förmåner och betald frånvaro, som förväntas bli reglerade inom 12 månader efter räkenskapsårets slut, redovisas som kortfristiga skulder till det odiskonterade belopp som förväntas bli betalt när skulderna regleras. Kostnaden redovisas i takt med att tjänsterna utförs av de anställda. Skulden redovisas som förpliktelse avseende ersättningar till anställda i balansräkningen.

2.7.2 Ersättningar efter avslutad anställning

Koncernföretagen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. En avgiftsbestämd pensionsplan är en pensionsplan enligt vilken koncernen betalar fasta avgifter till en separat juridisk enhet. Koncernen har inte några rättsliga eller informella förpliktelser att betala ytterligare avgifter om denna juridiska enhet inte har tillräckliga tillgångar för att betala alla ersättningar till anställda som hänger samman med de anställdas tjänstgöring under innevarande eller tidigare perioder. Avgifterna redovisas som kostnad i periodens resultat i den takt de intjänas genom att de anställda utfört tjänster åt företaget under perioden.

2.8 Aktuell och uppskjuten inkomstskatt

Periodens skattekostnad omfattar aktuell och uppskjuten skatt. Skatt redovisas i rapporten över totalresultat, utom när skatten avser poster som redovisas i övrigt totalresultat eller direkt i eget kapital. I sådana fall redovisas även skatten i övrigt totalresultat respektive eget kapital.

Aktuell skatt beräknas på periodens skattemässiga resultat enligt gällande skattesats. Den aktuella skattekostnaden beräknas på basis av de skatteregler som på balansdagen är beslutade eller i praktiken beslutade i de länder där moderföretaget och dess dotterföretag är verksamma och genererar skattepliktiga intäkter. Ledningen utvärderar regelbundet de yrkanden som gjorts i självdeklarationer avseende situationer där tillämpliga skatteregler är föremål för tolkning. Den gör, när så bedöms lämpligt, avsättningar för belopp som troligen ska betalas till skattemyndigheten.

Uppskjuten skatt redovisas på alla temporära skillnader som uppkommer mellan det skattemässiga värdet på tillgångar och skulder och dessas redovisade värden i koncernredovisningen. Uppskjuten skatteskuld redovisas emellertid inte om den uppstår till följd av första redovisningen av goodwill. Uppskjuten skatt redovisas heller inte om den uppstår till följd av en transaktion som utgör den första redovisningen av en tillgång eller skuld som inte är ett rörelseförvärv och som, vid tidpunkten för transaktionen, varken påverkar redovisat eller skattemässigt resultat. Uppskjuten inkomstskatt beräknas med tillämpning av skattesatser (och -lagar) som har beslutats eller aviserats per balansdagen och som förväntas gälla när den berörda uppskjutna skattefordran realiseras eller den uppskjutna skatteskulden regleras.

Uppskjutna skattefordringar redovisas i den omfattning det är troligt att framtida skattemässiga överskott kommer att finnas tillgängliga, mot vilka de temporära skillnaderna kan utnyttjas.

Uppskjutna skattefordringar och -skulder kvittas när det finns en legal kvittningsrätt för aktuella skattefordringar och skatteskulder och när de uppskjutna skattefordringarna och skatteskulderna hänför sig till skatter debiterade av en och samma skattemyndighet och avser antingen samma skattesubjekt eller olika skattesubjekt, där det finns en avsikt att reglera saldona genom nettobetalningar.

2.9 Immateriella tillgångar

Goodwill

Goodwill uppstår vid förvärv av dotterföretag och avser det belopp varmed köpeskillingen, eventuellt innehav utan bestämmande inflytande i det förvärvade företaget samt verkligt värde per förvärvsdagen på tidigare egetkapitalandel i det förvärvade företaget, överstiger verkligt värde på identifierbara förvärvade nettotillgångar. Om beloppet understiger verkligt värde för det förvärvade dotterföretagets nettotillgångar, i händelse av ett förvärv till lågt pris, redovisas mellanskillnaden direkt i rapporten över totalresultat.

I syfte att testa nedskrivningsbehov, fördelas goodwill som förvärvats i ett rörelseförvärv till kassagenererande enheter eller grupper av kassagenererande enheter som förväntas bli gynnade av synergier från förvärvet. Varje enhet eller grupp av enheter



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
10XJBR1371551474854E850C61076702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwillen i fråga övervakas i den interna styringen. Goodwill övervakas på rörelsesegmentnivå.

Goodwill nedskrivningstestas årligen eller oftare om händelser eller ändringar i förhållanden indikerar en möjlig värdeminskning. Det redovisade värdet på den kassagenererande enhet som goodwillen hänförs till jämförs med återvinningsvärdet, vilket är det högsta av nyttjandevärdet och det verkliga värdet minus försäljningskostnader. Eventuell nedskrivning redovisas omedelbart som en kostnad och återförs intc.

Immateriella rättigheter

Immateriella rättigheter som förvärvades som en del av ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde vid anskaffningstidpunkten och skrivs av linjärt över den prognosticerade nyttjandeperioden. Uppskattad nyttjandeperiod uppgår till 7 år, vilket motsvarar den uppskattade tid de kommer generera kassaflöde.

Kundrelationer

Kundrelationer som förvärvades som en del av ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde vid anskaffningstidpunkten och skrivs av linjärt över den prognosticerade nyttjandeperioden. Uppskattad nyttjandeperiod uppgår till 14 år, vilket motsvarar den uppskattade tid de kommer generera kassaflöde.

Varumärke

Varumärke som förvärvades som en del av ett rörelseförvärv redovisas till verkligt värde vid anskaffningstidpunkten och skrivs av linjärt över den prognosticerade nyttjandeperioden. Uppskattad nyttjandeperiod uppgår till 3 år, vilket motsvarar den uppskattade tid de kommer generera kassaflöde.

2.10 Materiella anläggningstillgångar

Materiella anläggningstillgångar redovisas till anskaffningsvärde med avdrag för avskrivningar och eventuella nedskrivningar. I anskaffningsvärdet ingår utgifter som direkt kan hänföras till förvärvet av tillgången och bringa den på plats och i skick för att utnyttjas i enlighet med syftet med anskaffningen.

Tillkommande utgifter läggs till tillgångens redovisade värde eller redovisas som en separat tillgång, beroende på vilket som är lämpligt, endast då det är sannolikt att de framtida ekonomiska förmåner som är förknippade med tillgången kommer att komma koncernen tillgodo och tillgångens anskaffningsvärde kan mätas på ett tillförlitligt sätt. Redovisat värde för en ersatt del tas bort från balansräkningen. Alla andra former av reparationer och underhåll redovisas som kostnader i rapporten över totalresultat under den period de uppkommer.

Avskrivningar görs linjärt, minskat med det beräknade restvärdet, över den beräknade nyttjandeperioden. För materiella anläggningstillgångar som innehas enligt finansiella leasingavtal, görs avskrivningar över den kortaste av nyttjandeperioden eller leasingperioden.

Nyttjandeperioderna är som följer:

Inventarier	3-10 år
-------------	---------

Tillgångarnas restvärden och nyttjandeperiod prövas vid varje rapportperiods slut och justeras vid behov.

En tillgångs redovisade värde skrivs omgående ner till dess återvinningsvärde om tillgångens redovisade värde överstiger dess bedömda återvinningsvärde.

Vinster och förluster vid avyttring av en materiell anläggningstillgång fastställs genom en jämförelse mellan försäljningsintäkten och det redovisade värdet och redovisas i Övriga rörelseintäkter respektive Övriga rörelsekostnader i rapport över totalresultat, resultaträkningen.

2.11 Nedskrivningar av icke finansiella tillgångar

Immateriella tillgångar som har en obestämbar nyttjandeperiod (goodwill) skrivs inte av utan prövas årligen avseende eventuellt nedskrivningsbehov. Tillgångar som skrivs av bedöms med avseende på värdenedgång närhelst händelser eller förändringar i förhållanden indikerar att det redovisade värdet kanske inte är återvinningsbart. En nedskrivning görs med det belopp varmed tillgångens redovisade värde överstiger dess återvinningsvärde. Återvinningsvärdet är det högre av tillgångens verkliga värde minskat med försäljningskostnader och dess nyttjandevärde. Vid bedömning av nedskrivningsbehov grupperas tillgångar på de lägsta nivåer där det finns i allt väsentligt oberoende kassaflöden (kassagenererande enheter). För tillgångar (andra än goodwill) som tidigare har skrivits ner görs per varje balansdag en prövning av om återföring bör göras.

2.12 Finansiella instrument

2.12.1 Första redovisningsstillfallet

Finansiella tillgångar och finansiella skulder redovisas när koncernen blir part i instrumentets avtalsmässiga villkor. Köp och försäljning av finansiella tillgångar och skulder redovisas på affärsdagen, det datum då koncernen förbinder sig att köpa eller sälja tillgången.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
DJCB8137F88E47F4B54E856061B76702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

Finansiella instrument redovisas vid första redovisningstillfället till verkligt värde plus, för en tillgång eller finansiell skuld som inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnader som är direkt hänförliga till förvärv eller emission av finansiell tillgång eller finansiell skuld, till exempel avgifter och provisioner. Transaktionskostnader för finansiella tillgångar och finansiella skulder som redovisas till verkligt värde via resultaträkningen kostnadsförs i rapporten över totalresultat.

2.12.2 Finansiella tillgångar - Klassificering och värdering

Finansiella tillgångar värderas initialt till verkligt värde plus, i de fall tillgången inte redovisas till verkligt värde via resultaträkningen, transaktionskostnader direkt hänförliga till köpet.

Koncernen klassificerar endast sina finansiella tillgångar som tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde då följande krav är uppfyllda:

- tillgången ingår i en affärsmodell där målet är att inkassera avtalsenliga kassaflöden, och
- avtalsvillkoren ger vid specifika tidpunkter upphov till kassaflöden som enbart består av kapitalbelopp och ränta på det utestående kapitalbeloppet.

Samtliga av koncernens finansiella tillgångar redovisas till upplupet anskaffningsvärde. Koncernens finansiella tillgångar som värderas till upplupet anskaffningsvärde utgörs av posterna andra långfristiga fordringar, kundfordringar, övriga fordringar och likvida medel.

Kundfordringar

Kundfordringar är belopp hänförliga till kunder avseende sålda varor i den löpande verksamheten. Kundfordringar förfaller generellt till betalning inom 30 dagar och samtliga kundfordringar har därför klassificeras som omsättningsstillgångar. Kundfordringar redovisas initialt till transaktionspriset. Koncernen innehar kundfordringarna i syftet att insamla avtalsenliga kassaflöden och värderar dem därför vid efterföljande redovisningstidpunkter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Koncernens metod för beräkning av reserveringen för osäkra kundfordringar beskrivs nedan.

Det redovisade värdet av kundfordringarna inkluderar fordringar som omfattas av factoringavtal. Genom avtalet har koncernen överfört fordringar till ett factoringföretag i utbyte mot kontanter, och fordringarna kan därför inte säljas eller pantsättas. Koncernen har dock behållit kreditrisken och risken för sen betalning. Koncernen fortsätter därför att redovisa de överförda tillgångarna i sin helhet i balansräkningen. Det belopp som erhållits genom factoringavtalet redovisas som upplåning mot säkerhet. Koncernen anser att affärsmodellen att insamla avtalsenliga kassaflöden även i fortsättningen är lämplig för dessa fordringar och värderar dem därför även i fortsättningen till upplupet anskaffningsvärde.

2.12.3 Bortbokning finansiella tillgångar

Finansiella tillgångar, eller en del av tas bort från balansräkningen när de avtalsrättsliga rättigheterna att erhålla kassaflöden från tillgångarna har löpt ut eller överförs och antingen (i) koncernen överför allt väsentligt alla risker och fördelar som är förknippade med ägande eller (ii) Koncernen överför inte eller behåller i allt väsentligt alla risker och fördelar förknippade med ägandet och koncernen har inte behållit kontrollen över tillgången.

2.12.4 Finansiella skulder - Klassificering och värdering

Koncernen klassificerar sina finansiella skulder i följande kategori: finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde.

Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde

Koncernens övriga finansiella skulder klassificeras som efterföljande värderade till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden. Övriga finansiella skulder består av obligationslån, skulder till kreditinstitut, leverantörsskulder och övriga skulder.

2.12.5 Bortbokning finansiella skulder

Finansiella skulder tas bort från balansräkningen när förpliktelse har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld (eller del av en finansiell skuld) som utsläcks eller överförs till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtagna skulder, redovisas i rapporten över totalresultat.

Då villkoren för en finansiell skuld omförhandlas, och inte bokas bort från balansräkningen, redovisas en vinst eller förlust i rapport över totalresultat. Vinsten eller förlusten beräknas som skillnaden mellan de ursprungliga avtalsenliga kassaflödena och de modifierade kassaflödena diskonterade till den ursprungliga effektiva räntan.

2.12.6 Kvätning

Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Den legala rättigheten får inte vara beroende av framtida händelser och den måste vara rättsligt bindande för företaget och motparten både i den normala affärsverksamheten och i fall av betalningsinställelse, insolvens eller konkurs.

2.12.7 Nedskrivning finansiella instrument

Tillgångar som redovisas till upplupet anskaffningsvärde

Koncernen bedömer de framtida förväntade kreditförluster som är kopplade till tillgångar redovisade till upplupet anskaffningsvärde. Koncernen redovisar en kreditreserv för sådana förväntade kreditförluster vid varje rapporteringsdatum.





AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

För kundfordringar tillämpar koncernen den förenklade ansatsen för nedskrivningsprövning av kundfordringar, det vill säga, reserven kommer att motsvara den förväntade kreditförlusten beräknad baserat på förlustrisken för hela fordrans löptid och redovisas när fordran redovisas första gången. För att mäta de förväntade kreditförlusterna har kundfordringar grupperats baserat på fördelade kreditriskegenskaper och förfallna dagar. Koncernen använder sig utav framåtblickande variabler för förväntade kreditförluster. Förväntade kreditförluster redovisas i koncernens rapport över totalresultat i posten övriga externa kostnader.

2.13 Varulager

Varulagret redovisas, med tillämpning av först-in först-ut-principen, till det lägsta av anskaffningsvärdet och nettoförsäljningsvärdet. Nettoförsäljningsvärdet är det uppskattade försäljningspriset i den löpande verksamheten, med avdrag för tillämpliga rörliga försäljningskostnader.

2.14 Likvida medel

I likvida medel ingår, i såväl balansräkningen som i rapporten över kassaflöden, kassa och banktillgodohavanden.

2.15 Aktiekapital

Stamaktier klassificeras som eget kapital.

2.16 Utdelningar

Utdelning till moderföretagets aktieägare redovisas som skuld i koncernens finansiella rapporter i den period då utdelningen godkänns av moderföretagets aktieägare.

2.17 Upplåning

Upplåning redovisas inledningsvis till verkligt värde, netto efter transaktionskostnader. Upplåning redovisas därefter till upplupet anskaffningsvärde och eventuell skillnad mellan erhållet belopp (netto efter transaktionskostnader) och återbetalningsbeloppet redovisas i rapporten över totalresultat fördelat över låneperioden, med tillämpning av effektivräntemetoden.

Skulden klassificeras som kortfristig i balansräkningen om företaget inte har en ovillkorad rättighet att senarelägga skuldens reglering i minst tolv månader efter rapportperioden.

Upplåning tas bort från balansräkningen när förpliktelseerna har reglerats, annullerats eller på annat sätt upphört. Skillnaden mellan det redovisade värdet för en finansiell skuld (eller del av en finansiell skuld) som utsläcks eller överförs till en annan part och den ersättning som erlagts, inklusive överförda tillgångar som inte är kontanter eller påtagna skulder, redovisas i resultatet.

2.18 Leverantörsskulder

Leverantörsskulder är förpliktelser att betala för varor eller tjänster som har förvärvats i den löpande verksamheten från leverantörer. Leverantörsskulder och övriga skulder klassificeras som kortfristiga skulder om de förfaller inom ett år eller tidigare. Om inte, tas de upp som långfristiga skulder.

Skulderna redovisas inledningsvis till verkligt värde och därefter till upplupet anskaffningsvärde med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.19 Kassaflödesanalys

Kassaflödesanalysen upprättas enligt indirekt metod. Det redovisade kassaflödet omfattar endast transaktioner som medfört in- eller utbetalningar.

3 Finansiell riskhantering

AE4 2017 Sweden AB koncernen är genom sin verksamhet utsatt för finansiella risker. Med finansiella risker avses marknadsrisk (omfattande främst ränterisk och valutarisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Koncernen eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. Målsättningen med koncernens finansverksamhet är att:

- säkerställa att koncernen kan fullgöra sina betalningsåtaganden,
- hantera finansiella risker,
- säkerställa tillgång till erforderlig finansiering, och
- optimera koncernens finansnetto.

Koncernen har en centraliserad finansiell riskhanteringspolicy och ett koncerninternt cash-poolingarrangemang som förser verksamheten med den likviditet som krävs.

a) Marknadsrisk

Valutarisk

Koncernen utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar, framför allt avseende euro (EUR), amerikanska dollar (USD), norska kronan (NOK), danska kronan (DKK), schweiziska frank (CHF) och brittiska pund (GBP). Valutarisk



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
D0CB81B7F88E47F4B54E856061B76702

AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

oppstår från betalningsflöden i utländsk valuta, så kallad transaktionsexponering, och från omräkning av balansposter i utländsk valuta samt vid omräkning av utländska dotterföretags resultaträkningar och balansräkningar till koncernens rapportvaluta som är svenska kronor (SEK), så kallad balanssexponering.

Valutarisker uppstår när framtida affärstransaktioner eller redovisade tillgångar eller skulder uttrycks i en valuta som inte är enhetens funktionella valuta. I AE4 2017 Sweden AB koncernen uppstår valutarisk av omräkning av utländska dotterbolags resultat och nettotillgångar samt inköp i utländsk valuta. AE4 2017 Sweden AB koncernen säkrar generellt inte det egna kapitalet i utländska dotterföretag, vilket innebär att valutakursdifferensen slår igenom i övrigt totalresultat. Koncernen säkrar sig mot transaktionsexponering genom att budgetera månatliga köp i utländsk valuta för varje enskild enhet. Om de ser en trend att de lokala valutorna kommer att försvagas i framtiden byter de baserat på detta upp till 70% av det månatliga budgeterade köpet till och med tre månader framåt.

Känslighetsanalys - omräkningsexponering

Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10 % i förhållande till NOK, med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt per den 31 december 2019 ha varit 161 KSEK lägre/högre. Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10% i förhållande till DKK, med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt per den 31 december 2019 ha varit 1 KSEK lägre/högre.

Känslighetsanalys - transaktionsexponering

Känslighet i resultatet avseende förändringar i valutakurser uppstår främst i leverantörsskulder och kundfordringar. Risk uppstår framförallt genom gränsöverskridande handel där inköp och fakturering sker i dessa valutor.

Kundfordringar i utländsk valuta uppgår till 2 712 KSEK per den 31 december 2019. Leverantörsskulder i utländsk valuta uppgår till 14 882 KSEK per den 31 december 2019.

- Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10 procent i förhållande till NOK, med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret 2019 ha varit 70 KSEK lägre/högre.
- Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10 procent i förhållande till DKK, med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret 2019 ha varit 84 KSEK lägre/högre.
- Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10 procent i förhållande till EUR, med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret 2019 ha varit 2 702 KSEK lägre/högre.
- Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10 procent i förhållande till CHF, med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret 2019 ha varit 308 KSEK lägre/högre.
- Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10 procent i förhållande till GBP, med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret 2019 ha varit 66 KSEK lägre/högre.
- Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10 procent i förhållande till USD, med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret 2019 ha varit 158 KSEK lägre/högre.

Ränterisk

Koncernens finansieringskällor utgörs i huvudsak av eget kapital, kassaflöde från löpande verksamhet och upplåning. Koncernens främsta ränterisk uppstår genom upplåning med rörlig ränta, som exponerar koncernen för ränterisk avseende kassaflöden. Skulder till kreditinstitut med rörlig ränta utgörs av banklån i SEK och utsätter koncernen för ränterisk avseende kassaflöde. Koncernen hanterar ränterisker genom att följa ränteutvecklingen samt prognostisera kassaflöden.

Känslighetsanalys

Om räntorna på upplåning per den 31 december 2019 varit 10 baspunkter högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade den beräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret varit 321 KSEK lägre/högre huvudsakligen som en effekt av högre/lägre räntekostnader för upplåning med rörlig ränta.

b) Kreditrisk

Kreditrisk uppstår genom innehav i likvida medel, förmånliga samt kundkreditexponeringar, inklusive utestående fordringar. Kreditrisk är risken att koncernens motpart i ett finansiellt instrument inte kan fullgöra sin skyldighet och därigenom försäkra koncernen en finansiell förlust. Koncernen har inga väsentliga koncentrationer av kreditrisker.

(i) Riskhantering

Kreditrisk hanteras på koncernnivå. Motparter i kassatransaktioner begränsas till finansiella institutioner med hög kreditvärdighet. När det gäller den finansiella kreditrisken har koncernen ingått avtal omfattande s.k. netting med bankerna som begränsar kreditexponeringen i derivaten. Kreditkvaliteten för derivattillgångarna bedöms genom hänvisning till extern kreditrating (S&P).





AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

Koncernen har faststilte riktlinjer for å sikre at försäljning av produkter sker till kunder med lämplig kreditbakgrund varmed kundens finansiella ställning, historiska erfarenheter samt andra faktorer beaktas. Genomsnittlig kredittid för kundfordringar uppgår till ca 30 dagar.

(iii) Nedskrivning av finansiella tillgångar

Koncernens kundfordringar är inom tillämpningsområdet för modellen för förväntade kreditförluster. Likvida medel är även inom tillämpningsområdet för nedskrivningar enligt IFRS 9, den nedskrivning som skulle komma ifråga har dock bedömts vara oväsentlig.

Kundfordringar

Koncernen tillämpar en förenklad metod för beräkning av förväntade kreditförluster. Metoden innebär att förväntade förluster under hela fordrans löptid används som utgångspunkt för kundfordringar.

För att beräkna förväntade kreditförluster har kundfordringar grupperats baserat på kreditrisikkaraktäristika och antal dagars dröjsmål. De förväntade kreditförlustnivåerna baseras sig på kundernas betalningshistorik för en period 24 månader före 31 december 2019 tillsammans med förlusthistoriken för samma period. Historiska förluster justeras sedan för att ta hänsyn till nuvarande och framåtblickande information om marknadsfaktorer som kan påverka kundernas möjlighet att betala fordran.

Förändringen i förlustrisken under räkenskapsåret specificeras nedan:

	Kundfordringar
Per 25 oktober 2018	-
Ökning via rörelseförvärv	173
Ökning av förlustrisken, förändring redovisad i resultaträkningen	337
Per 31 december 2019	510

Kundfordringar skrivs bort när det inte finns någon rimlig förväntan om återbetalning. Indikatorer på att det inte finns någon rimlig förväntan om återbetalning inkluderar att processen för indrivning misslyckats eller att gäldenären försatts i konkurs. Kreditförluster på kundfordringar redovisas som kreditförluster – netto inom Övriga externa kostnader. Återvinningar av belopp som tidigare skrivits bort redovisas mot samma rad i resultaträkningen.

(c) Likviditetsrisk

Koncernen säkerställer genom en försiktig likviditetshandling att tillräckligt med kassamedel finns för att möta behoven i den löpande verksamheten. Samtidigt säkerställs att koncernen har tillräckligt med utrymme på avtalade kreditfaciliteter så att betalning av skulder kan ske när dessa förfaller. Kassaflödesprognoser upprättas av koncernens rörelsedrivande företag och aggregeras på koncernnivå. På koncernnivå följs noga rullande prognoser för koncernens likviditetsreserv för att säkerställa att koncernen har tillräckligt med likvida medel för att möta behovet i den löpande verksamheten. Kassaflödesprognoser upprättas i valutorna SEK, NOK. Säsongsvariationer är väsentliga och hanteras framförallt genom cash pool, där koncernens bolag ska placera överskottslikviditeten. Koncernen följer även upp balansräkningsbaserade likviditetsmått mot interna och externa krav samt upprättar skuldfinansieringsplaner.

Nedanstående tabell analyserar koncernens icke derivata finansiella skulder som utgör finansiella skulder inklusive räntor, uppdelade efter den tid som på balansdagen återstår fram till den avtalsenliga förfalldagen. De belopp som anges i tabellen är de avtalsenliga, odiskonterade kassaflödena. Framtida kassaflöden i utländsk valuta och avseende rörliga räntor har beräknats med utgångspunkt från den valutakurs och ränta som gällde per balansdagen.

	Mindre än 6 månader	Mellan 6 månader och 1 år	Mellan 1 och 2 år	Mellan 2 och 5 år	Mer än 5 år	Summa avtalsenliga kassaflöden	Redovisat värde
Per 31 december 2019							
Obligationslån	11 563	11 563	23 125	439 375	-	485 625	357 948
Leasingskulld	8 080	7 360	13 891	6 534	-	35 865	35 171
Skulder till kreditinstitut	81 618	-	-	-	-	81 618	81 618
Leverantörsskulder	75 401	-	-	-	-	75 401	75 401
Summa	161 589	33 996	37 016	445 909	-	678 509	550 138

Beräkning av samt upplysning om verkligt värde

Tabellen nedan visar finansiella instrument värderade till verkligt värde, utifrån hur klassificeringen i verkligt värdehierarkin gjorts. De olika nivåerna definieras enligt följande:

(a) Finansiella instrument i nivå 1

Noterade priser (ojusterade) på aktiva marknader för identiska tillgångar eller skulder.

(b) Finansiella instrument i nivå 2.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
D0CB187F88E47F4B54E856061B76702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härleda från prisnoteringar).

(c) *Finansiella instrument i nivå 3.*

I de fall ett eller flera väsentliga indata inte baseras på observerbar marknadsinformation klassificeras det berörda instrument i nivå 3.

Koncernen har inga finansiella tillgångar eller finansiella skulder som värderas till verkligt värde per 31 december 2019.

Hantering av kapital

Koncernens mål avseende kapitalstrukturen är att trygga koncernens förmåga att fortsätta sin verksamhet, så att den kan fortsätta att generera avkastning till aktieägarna och nytta för andra intressenter och att upprätthålla en optimal kapitalstruktur för att hålla kostnaderna för kapitalet nere.

För att upprätthålla eller justera kapitalstrukturen, kan koncernen förändra den utdelning som betalas till aktieägarna, återbetala kapital till aktieägarna, utfärda nya aktier eller sälja tillgångar för att minska skulderna.

Koncernen bedömer kapitalet på basis av skuldsättningsgraden. Detta nyckeltal beräknas som nettoskuld dividerat med totalt kapital. Nettoskuld beräknas som total upplåning (omfattande posterna kortfristig upplåning och långfristig upplåning i koncernens balansräkning) med avdrag för likvida medel. Totalt kapital beräknas som nettoskuld plus eget kapital.

Koncernen har en strategi att ha en balanserad kapitalstruktur där skuldsättningsgraden följs löpande utifrån koncernens behov av kapital. Skuldsättningsgraden per respektive bokslutstillfälle var som följer:

	31 december 2019
Total upplåning (not 20)	474 737
Avgår: likvida medel	-43 538
Nettoskuld	431 200
Totalt eget kapital	144 867
Summa kapital	576 067
Skuldsättningsgrad	75%

Koncernen har som målsättning att sänka skuldsättningsgraden de kommande åren.

4 Viktiga uppskattningar och bedömningar för redovisningsändamål

Koncernen gör uppskattningar och antaganden om framtiden. De uppskattningar för redovisningsändamål som blir följden av dessa kommer, definitionsmässigt, sällan att motsvara det verkliga resultatet. De uppskattningar och antaganden som innebär en betydande risk för väsentliga justeringar i redovisade värden för tillgångar och skulder under nästkommande räkenskapsår behandlas i huvuddrag nedan.

(a) Frövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Nedskrivning av goodwill prövas årligen och dessutom närhelst händelser eller ändrade omständigheter indikerar att värdet på goodwill som har uppkommit vid ett förvärv kan ha minskat, till exempel på grund av ändrat affärsklimat eller beslut om att avyttra eller lägga ner viss verksamhet. För att bestämma om värdet på goodwill minskat måste den kassagenererande enhet till vilken goodwill hänförs värderas, vilket sker genom en diskontering av enhetens kassaflöden. Vid tillämpningen av denna metod förlitar sig bolaget på ett antal faktorer, inklusive uppnådda resultat, affärsplaner, ekonomiska prognoser och marknadsdata. Ändringar av förutsättningarna för dessa antaganden och uppskattningar kunna ha en väsentlig effekt på värdet av goodwill.

5 Segmentsinformation



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
D0CB8187F88E47F4B54E666061B76702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

Koncernens virksomhet består hovedsaklig av försäljning av kosmetik, hudvård och doftprodukter. Den interna uppföljningen av verksamheten sker per land av VD som utgör koncernens högste verkställande beslutsfattare. De länder där koncernen är verksam utgör således koncernens rörelsessegment. I de olika länderna säljs liknande produkter via liknande försäljningskanaler till liknande kunder. VD använder främst resultatmättet EBITDA i bedömningen av koncernens resultat.

De intäkter från externa parter som rapporteras till VD värderas på samma sätt som i koncernens rapport över totalresultat.

Koncernen har tre kunder som enskilt står för mer än 10% av koncernens intäkter. Intäkter om cirka 13 MSEK avser en kund inom segmentet Sverige. Intäkter om cirka 7,5 MSEK avser en kund inom segmentet Sverige. Intäkter om cirka 6 MSEK avser en kund inom segmentet Sverige. Intäkter om cirka 6,5 MSEK avser en kund inom segmentet Norge. Intäkter om cirka 6 MSEK avser en kund inom segmentet Norge. Intäkter om cirka 2 MSEK avser en kund inom segmentet Norge. Intäkter om cirka 0,6 MSEK avser en kund inom segmentet Övrigt.

2018-10-25-2019-12-31	Sverige	Norge	Övrigt	Totalt
Intäkter				
Intäkter från externa kunder	41 857	25 389	1 389	68 635
Totala intäkter	41 857	25 389	1 389	68 635
EBITDA	-9 351	-334	-86	-9 771

Nedan följer en avstämning mellan koncernens resultat före skatt och EBITDA.

	2018-10-25-2019-12-31
Summa EBITDA	-9 771
Finansiella poster netto	-4 512
Avskrivningar av materiella- och immateriella tillgångar samt nyttjanderätter	-5 214
Resultat före skatt	-19 497

2018-10-25-2019-12-31	Sverige	Norge	Övrigt	Totalt
Intäkter				
Intäkter från externa kunder	41 857	25 389	1 389	68 635
Intäkt per kategori:				
Semi-selective doft och make up	11 092	9 470	244	20 806
Selective doft	15 116	4 600	267	19 983
Selective hudvård och make up	15 649	11 319	878	27 846
Totala intäkter	41 857	25 389	1 389	68 635

Anläggningstillgångar, andra än finansiella instrument, och uppskjutna skattefordringar fördelas per land enligt följande:

	2019-12-31
Sverige	
- Varav materiella anläggningstillgångar	19 669
- Varav immateriella tillgångar	270 877
- Varav nyttjanderättstillgångar	19 742
Norge	
- Varav materiella anläggningstillgångar	12 040
- Varav immateriella tillgångar	74 651
- Varav nyttjanderättstillgångar	14 935
Övrigt	
- Varav materiella anläggningstillgångar	955
- Varav immateriella tillgångar	-
- Varav nyttjanderättstillgångar	1 232



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
D0CB8187F88E47F4B54E856091B767D2



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

Summa 414 101

6 Ersättningar till anställda

	2018-10-25 – 2019-12-31
Löner och andra ersättningar	10 349
Sociala avgifter	2 462
Pensionskostnader – avgiftsbestämde planer	752
Övriga förmåner	3
Summa ersättningar till anställda	13 566

Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader

	2018-10-25 – 2019-12-31	
	Löner och andra ersättningar (varav tantien)	Sociala kostnader (varav pensions- kostnader)
Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	827	169
Övriga anställda	9 523	3 048 (835)
Konsernen totalt	10 350	3 217

Medelantal anställda med geografisk fördelning per land

	2018-10-25 – 2019-12-31	
	Antal på balansdagen	Varav män
Sverige	114	25
Norge	108	15
Danmark	9	1
Finland	-	-
Konsernen totalt	231	41

Könsfördelning i konsernen (inkl dotterforetag) för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare

	2019	
	Antal på balansdagen	Varav män
Styrelseledamöter	7	5
Verkställande direktör och övriga ledande befattningshavare	6	6
Konsernen totalt	13	11

Ersättningar och övriga förmåner 2018-10-25 – 2019-12-31

	Grundlön/ Styrelse- arvode	Rörlig ersättning ¹⁾	Övriga förmåner ²⁾	Pensions- kostnad	Summa
Styrelsens ordförande	-	-	-	-	-
Övriga styrelseledamöter	-	-	-	-	-
Verkställande direktören	172	60	11	44	287
Andra ledande befattningshavare	258	360	22	46	686
Summa	430	420	33	90	973

- 1) Rörlig ersättning avser för verksamhetsåret 2019 kostnadsförd bonus.
- 2) Övriga förmåner avser tjänstebil, lunchförmån och friskvård.

Riktlinjer



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
0002861e4f581c4f40394c8b6301c376702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

Till styrelsens ordförande och ledamöter utgår arvode enligt bolagsstämmans beslut. Något särskilt arvode utgår ej för kommittéarbete.

Ersättning till verkställande direktören och övriga ledande befattningshavare utgörs av fast lön, rörlig ersättning, övriga förmåner samt pension. Med andra ledande befattningshavare avses de personer som tillsammans med verkställande direktören utgör ledningen samt de ledande befattningshavare vilka inte är medlemmar i ledningen, men som rapporterar direkt till verkställande direktören. Vid utgången av 2019 var antalet ledande befattningshavare 3.

Pensionsförmåner och ersättningar i form av finansiella instrument m.m. samt övriga förmåner till verkställande direktören och andra ledande befattningshavare utgår som del av den totala ersättningen.

Avgiftsbestämd pension

Koncernen har endast avgiftsbestämda pensionsplaner. Pensionskostnad avser den kostnad som påverkat årets resultat.

Pensionsåldern för verkställande direktören är 65 år. Pensionspremien ska uppgå till 25 % av den pensionsgrundande lönen. Med pensionsgrundande lön avses grundlönen. För andra ledande befattningshavare varierar pensionsåldern mellan 65 och 68 år. Pensionsavtalet anger att pensionspremien ska utgå enligt gällande kollektivavtal.

Inga pensionsåtaganden är träffade för styrelseledamöter som ej har fast anställning i något koncernföretag.

7 Ersättningar till revisorerna

	2018-10-25 – 2019-12-31
PwC	
– Revisionsuppdraget	545
– Övriga tjänster	239
Summa	784

8 Leasing

Redovisade belopp i balansräkningen

I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

Tillgångar med nyttjanderätt	2019-12-31
Fastigheter	32 021
Bilar	3 887
Summa	35 908

Leasingskulder	2019-12-31
Kortfristiga	14 792
Långfristiga	20 378
Summa	35 171

Redovisade belopp i resultaträkningen

I resultaträkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

	2018-10-25 – 2019-12-31
Fastigheter	1 330
Bilar	340
Summa	1 670

Räntekostnader (ingår i finansiella kostnader) 189

Inga väsentliga variabla leasingbetalningar som inte ingår i leasingskulden har identifierats.

Inga väsentliga utgifter hänförliga till leasingavtal för vilka den underliggande tillgången är av lågt värde samt utgifter hänförliga till korttidsleasingavtal har identifierats.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID
D:DCB8167F88E47F4B54E856061B76702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

Det totale kassaflødet gjællande leasingavtal under 2018-10-25-2019-12-31 var 1 461 KSEK.

9 Finansiella intætkter och kostnader

	2018-10-25- 2019-12-31
Ræntelntætkter	
- Andra ræntelntætkter	153
Total finansiella intætkter	153
Ræntekostnader	
- Ræntekostnad leasingkuld	-189
- Ræntekostnad factoring	-87
- Andra ræntekostnader	-4 247
- Øvrige finansiella kostnader	-142
Totala finansiella kostnader	-4 665
Finansnetto	-4 512

10 Inkomstskatt

	2018-10-25- 2019-12-31
Aktuell skatt:	
Aktuell skatt p�� årets resultat	2 029
Summa aktuell skatt	2 029
Uppskjuten skatt (not 21)	
Uppkomst och återf��ring av tempor��re skillnader	-52
Summa oppskjuten skatt	-52
Summa inkomstskatt	1 977

Inkomstskatten p   resultatet f  re skatt skiljer sig fr  n det teoretiske belopp som skulle ha framkommit vid anv  ndning av skattesatsen i Sverige f  r resultatene i de konsoliderede f  retagen enligt f  ljende:

	2018-10-25- 2019-12-31
Resultat f��re skatt	-19 497
Inkomstskatt ber��knet enligt skattesats i respektive jurisdiktion	-4 146
Skatteeffekter av:	
Ej avdragsgille kostnader	2 348
Under året oppkomne underskottsavdrag f��r vilken oppskjuten skatt inte redovisats	3 003
Omv��rdering oppskjuten skatt	773
Skattekostnad	1 977

V  gd genomsnittlig skattesats f  r koncernen var 21,3%.

11 Immaterielle tillg  nger

	Goodwill	Immaterielle r��ttigheter	Kundrelasjoner	Varum��rke	Summa
Per 25 oktober 2018					
Anskaffingsv��rde	-	-	-	-	-



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
00024137-885 471 48048866061376772



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

Akkumulerte avskrivninger	-	-	-	-	-
Ingående Redovisat värde	-	-	-	-	-
Räkenskapsåret 2018-10-25-2019-12-31					
Ingående redovisat värde	-	-	-	-	-
Økning gjennom rörelseforvärv	140 586	133 484	49 458	24 000	347 529
Årets avskrivninger	-	-1 589	-294	-131	-2 014
Utgående redovisat värde	140 586	131 895	49 164	23 869	345 515
Per 31 december 2019					
Anskaffningsvärde	140 586	133 484	49 458	24 000	347 529
Akkumulerte avskrivninger	-	-1 589	-294	-131	-2 014
Utgående redovisat värde	140 586	131 895	49 164	23 869	345 515

Prøving av nedskrivningsbehov for goodwill og varumärke

Goodwill og varumärke har obestembar nyttjandeperiod og overvakes av ledningen per rörelsessegment. Goodwill og varumærken med en obestembar nyttjandeperiod som finns vid utgången av 2019 oppkom i samband med förvärvet som genomfördes den 15 november 2019. Då det under resterande del av 2019 inte fanns någon indikation på nedskrivningsbehov genomfördes inget nedskrivningstest under december 2019.

Nedan følger en sammanställning av goodwill fördelat på varje kassagenererande enhet:

	Sverige	Norge	Övrigt	2019-12-31
Goodwill	125 143	15 443	-	140 586
Varumärke	19 300	-	-	19 300
Summa	144 443	15 443	-	159 886

12 Materielle anleggningstillgångar

	Inventarier	Konst	Summa
Per 25 oktober 2018			
Anskaffningsvärde	-	-	-
Akkumulerte avskrivninger	-	-	-
Redovisat värde	-	-	-
Räkenskapsåret 2018-10-25-2019-12-31			
Ingående redovisat värde	-	-	-
Tillkommit via rörelseforvärv	32 410	124	32 534
Valutakursdifferenser	193	1	194
Innkøp	1 804	-	1 804
Avskrivninger	-1 868	-	-1 868
Utgående redovisat värde	32 540	125	32 664
Per 31 december 2019			
Anskaffningsvärde	34 407	124	34 531
Akkumulerte avskrivninger	-1 868	-	-1 868
Utgående redovisat värde	32 540	125	32 664

13 Innehav og investeringar i dotterforetag

Namn	Registrerings- og verksamhetsland	Andel stamaktier som ägs av konsernen (%) 2019-12-31
Scandinavian Cosmetics Group Holding AB	Sverige	100
Scandinavian Cosmetics AB	Sverige	100
Conaxess Holding Norway AS	Norge	100
Engelschion Marwell Hauge AS	Norge	100
Scandinavian Cosmetics A/S	Danmark	100



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
D0CB8187F88E47F4B54E856061B767D2



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

Scandinavian Cosmetics Finland OY Finland 100

14 Finansiella instrument per kategori

2019-12-31	Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Tillgångar i balansräkningen		
Kundfordringar	165 409	165 409
Likvida medel	43 537	43 537
Summa	208 946	208 946

2019-12-31	Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde	Summa
Skulder i balansräkningen		
Obligationslån	357 948	357 948
Skuld till kreditinstitut	81 618	81 618
Leverantörsskulder	75 401	75 401
Summa	514 967	514 967

15 Varulager

2019-12-31	
Omsättningstillgångar	
Färdiga varor redovisade till anskaffningsvärde	205 960
Summa	205 960

Under räkenskapsåret 2018-10-25-2019-12-31 har varukostnader om 34 343 KSEK redovisats i rapport över totalresultat.

16 Övriga kortfristiga fordringar

2019-12-31	
Kortfristiga fordringar som ska vidarefaktureras	1 367
Momsfordringar	2 206
Övriga kortfristiga fordringar	467
Summa	4 040

Inom övriga kortfristiga fordringar ingår depositioner om 315 KSEK. Depositionen avser i huvudsak leasing av bilar.

17 Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

2019-12-31	
Fordran hänförlig till stöld	2 117
Övriga poster	3 312
Summa	5 429

18 Likvida medel

Likvida medel, såväl i balansräkningen som i kassaflödesanalysen, består av följande:

2019-12-31	
Banktillgodohavanden	43 537
Summa	43 537





AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

19 Eget kapital

	Antal aktier	Aktiekapital	Övrigt tilskjuttet kapital
Per 25 oktober 2018			-
Insatt aktiekapital	50	500	
Aktieägartillskott	-	-	165 450
Per 31 december 2019	50	500	165 450

Aktiekapitalet består per den 31 december 2019 av 50 000 stamaktier med kvotvärdet 10 kr. Aktierna har ett röstvärde på en röst/aktie. Alla aktier som emitterats av moderföretaget är till fullo betalda.

Övrigt tilskjuttet kapital består av ett ovillkorat aktieägartillskott om 165 450 KSEK från aktieägarna i samband med förvärvet av Scandinavian Cosmetics Group Holding koncernen.

20 Upplåning

	2019-12-31
Långfristiga lån med ställda säkerheter	
Obligationslån	357 948
Summa lån med ställda säkerheter	357 948
Kortfristiga lån med ställda säkerheter	
Skulder till kreditinstitut (factoring)	66 618
Skulder till kreditinstitut	15 000
Summa kortfristiga lån med ställda säkerheter	81 618
Summa upplåning	439 565

Skulder till kreditinstitut förfaller fram till 2020 och löper med en genomsnittlig ränta om 6,38% per år.

Koncernens upplåning är i SEK och NOK vilket fördelar sig enligt följande: Upplåning i SEK: 414 254 KSEK. Upplåning i NOK: 25 312 KSEK.

Kortfristig upplåning

Skulder till kreditinstitut som har klassificerats som kortfristig avser den del av lånet som inte har en ovillkorlig rätt att skjuta upp betalning av skulden i åtminstone 12 månader efter rapportperiodens slut. Det finns inga ej utnyttjade kreditfaciliteter inom koncernen.

Koncernen har lämnat säkert för lånen i form av företagsinteckningar. Det redovisade värdet av kundfordringarna inkluderar fordringar som omfattas av factoringavtal. Genom avtalet har koncernen överfört fordringar till ett factoringföretag i utbyte mot kontanter, och fordringarna kan därför inte säljas eller pantsättas. Koncernen har dock behållit kreditrisken och risken för sen betalning. Koncernen fortsätter därför att redovisa de överförda tillgångarna i sin helhet i balansräkningen. Koncernen anser att affärsmodellen att insamla avtalsenliga kassaflöden även i fortsättningen är lämplig för dessa fordringar och värderar dem därför även i fortsättningen till upplupet anskaffningsvärde. Det belopp som erhållits genom factoringavtalet redovisas som upplåning mot säkerhet.

Det verkliga värdet av koncernens kortfristiga upplåning motsvaras av det redovisade värdet på upplåningen eftersom räntan på denna upplåning är i paritet med aktuella marknadsräntor samt på grund av att upplåningen är kortfristig.

Obligationslån

Koncernen har emitterat en obligation, Senior Secured Callable Floating Rate Bonds 2019/2024 till ett nominellt värde på 370 000 KSEK på börsen i Frankfurt. Obligationerna löper t om 2024 och har en rörlig ränta om STIBOR 3 månader + 6.25% per år. Obligationen är i SEK.

Koncernen uppfyller samtliga lånevillkor för rapporteringsperioden.

	Redovisat värde	Verkligt värde
	2019-12-31	2019-12-31
Obligationslån	357 948	357 948
Summa	357 948	357 948



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
00CB8167F388E47F4B94E886061B76702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

Mot bakgrund av att obligationen emitterades per 2019-11-05 så görs approximationen att verkligt värde motsvaras av upplupet anskaffningsvärde. Lånet är klassificerat som nivå 3 i verkligt värdehierarkin.

21 Uppskjuten skatt

Uppskjutna skatteskulder fördelas enligt följande:

Uppskjutna skatteskulder	Obeskattade reserver	Immateriella tillgångar	Nyttjanderättstillgång	Övrigt	Summa
Per 25 oktober 2018	-	-	-	-	-
Tillkommit via rörelseförvärv	2 494	43 600	8 023	51	54 168
Redovisat i rapporten över totalresultat	1 482	-424	-420	-51	587
Per 31 december 2019	3 975	43 176	7 603	-	54 754

Uppskjutna skattefordringar	Leasingskuld	Övrigt	Summa
Per 25 oktober 2018	-	-	-
Tillkommit via rörelseförvärv	8 023	133	8 156
Redovisat i rapport över totalresultat	-399	934	535
Per 31 december 2019	7 624	1 067	8 691

22 Övriga kortfristiga skulder

	2019-12-31
Skuld offentliga avgifter	21 053
Personalrelaterade skulder	6 891
Summa	27 943

Det verkliga värdet på övriga kortfristiga skulder motsvarar deras redovisade värden, då de av naturen är kortfristiga.

23 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

	2019-12-31
Upplupna lönekostnader och sociala avgifter	29 051
Upplupna kostnader för reklam	20 350
Upplupna räntekostnader	3 626
Upplupna kostnader för årsbonus till kunder	3 951
Övrigt	7 524
Summa	64 502

24 Ställda säkerheter

Redovisade belopp för tillgångar som ställts som säkerhet för kortfristig upplåning.

	2019-12-31
Skulder till kreditinstitut	
Pantsatt varulager	70 000
Företagsintekningar	140 000
Kundfordringar hänförliga till factoring	66 618
Obligationslån	
Aktier i dotterbolag	423 067

25 Upplysningar om närstående

Investeringsfonden Accent Equity 2017 LP äger indirekt 98% av aktierna i ACscent Holding AB som är 100%-ig ägare till AE4 2017 Sweden AB och har bestämmande inflytande över koncernen. Resterande aktier i ACscent Holding AB ägs av





AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

företagsledningen i Scandinavian Cosmetics AB. För upplysningar om ersättningar till styrelse och ledande befattningshavare se not 6. I övrigt har inga ytterligare transaktioner med närstående skett under perioden som årsredovisningen omfattar.

26 Förändring av skulder som tillhör finansieringsverksamheten

	2018-10-25	Kassainflöde	Kassautflöde	Övrigt	Ej kassaflödespåverkande poster Tillkommit via rörelseförvärv	Summa	2019-12-31
Obligationslån	-	370 000	-	12 243	191	-	357 948
Leasingskuld	-	-	-	1 862	-	37 033	35 171
Skulder till kreditinstitut	-	-	-	87 376	-	168 994	81 618
Summa	-	370 000	-	101 480	191	206 027	474 737

27 Rörelseförvärv

Rörelseförvärv under räkenskapsåret 2018-10-25-2019-12-31

Scandinavian Cosmetics Group Holding AB

Den 15 november 2019 förvärvade moderföretaget 100% av aktiekapitalet i Scandinavian Cosmetics Group Holding AB, en koncern som bedriver handel med kosmetik, hudvård, doftprodukter och hårvård. Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för Scandinavian Cosmetics Group Holding AB samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

Köpeskilling per 15 november 2019

Likvida medel	450 567
Summa erlagd köpeskilling	450 567

Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder

Likvida medel	23 094	
Immateriella tillgångar	206 962	
Materiella anläggningstillgångar	20 082	
Nyttjanderättstillgång	37 033	
Uppskjutna skattefordringar	133	
Varulager	201 645	
Övriga omsättningstillgångar	281 020	
Uppskjutna skatteskuld	-	46
		179
Övriga långfristiga finansiella skulder	-	172
		921
Leasingskuld	-	37
		033
Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder	-	203
		854



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity of the document.

Document ID:
D0CB8187F98E47F4B64E856061B76702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

<i>Summa identifiserbare nettotilganger</i>	309 981
<i>Goodwill</i>	140 586

Den goodwill på 140 586 KSEK som oppstår gjennom forvärvet hänför sig främst till synergieffekter. Ingen del av den redovisade goodwillen förväntas vara avdragsgill vid inkomstbeskattning.

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse

Den intäkt från Scandinavian Cosmetics Group Holding AB som ingår i koncernens rapport över totalresultat sedan den 15 november uppgår till 68 635 KSEK. Soandinsvian Cosmetics Group Holding AB bidrog också med ett resultat på -16 245 KSEK för samma period.

Förvärvsrelaterade kostnader

Förvärvsrelaterade kostnader om 9 918 KSEK ingår i finansiella kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

28 Händelser etter rapportperiodens slut

COVID-19-utbrottet har utveklats snabbt 2020 med ett betydande antal infeksjoner. Åtgärder som gjorts av ulike regeringar for å begrensa spredning av viruset har påverkat den økonomiske aktiviteten. Vi har vidtagit ett antal åtgärder for å overvaka og forhindre effektene av COVID-19-viruset på koncernen, såsom sikkerhets- og helseåtgärder for våre ansatte (som social distansering og arbeid hemifrån) og sikkerställa leverans av material som är avgörande for vår verksamhet. Den økonomiske påverkan på verksamheten og resultatet har varit relativt begrenset for perioden till og med juni 2019. Vi kommer å fortsätta å följa de ulike nasjonelle institutens policyer og råd og parallellt kommer vi å göra vårt yttersta for å fortsätta vår verksamhet på bästa og säkraste sätt som möjligt utan å äventyra våra anställdas hälsa.





AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

Moderbolagets finansiella rapporter

MODERBOLAGETS RESULTATRÄKNING

		Räkenskapsåret
Belopp i KSEK	Not	2018-10-25- 2019-12-31
Rörelsens kostnader		
Övriga externa kostnader		-1 538
Summa rörelsens kostnader		-1 538
Rörelseresultat		-1 538
Resultat från finansiella poster		
Ränteintäkter och liknade resultatposter	3	-
Räntekostnader och liknande kostnader	3	-3 691
Summa resultat från finansiella poster		-3 691
Resultat före skatt		-5 229
Skatt på årets resultat		-
Årets resultat		-5 229

I moderbolaget återfinns inga poster som redovisas som övrigt totalresultat varför summa totalresultat överensstämmer med årets resultat.

Noterna på sidorna 35 till 38 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
00CB8187F86E47F4B54E856061E76702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING

Räkenskapsåret

Belopp i KSEK	Not	2019-12-31
TILLGÅNGAR		
Anläggningstillgångar		
TILLGÅNGAR		
<i>Immateriella tillgångar</i>		
Varumärken	5	27 500
Summa immateriella tillgångar		27 500
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>		
Andelar i koncernföretag	4	432 985
Summa finansiella anläggningstillgångar		432 985
Summa anläggningstillgångar		460 485
Omsättningstillgångar		
<i>Kortfristiga fordringar</i>		
Fordringar inom koncernen	11	60 000
Övriga fordringar	6	2 206
Summa kortfristiga fordringar		62 206
<i>Kassa och bank</i>	7	252
Summa omsättningstillgångar		62 458
SUMMA TILLGÅNGAR		522 943

Noterna på sidorna 35 till 38 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
EBC038957186: 474-3304-850091376702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

MODERBOLAGETS BALANSRÄKNING, forts.		Räkenskapsåret
Belopp i KSEK	Not	2019-12-31
EGET KAPITAL OCH SKULDER		
Eget kapital		
<i>Bundet eget kapital</i>		
Aktiekapital	8	500
Summa bundet eget kapital		500
<i>Fritt eget kapital</i>		
Balanserad vinst eller förlust		165 450
Årets resultat		-5 229
Summa fritt eget kapital		160 221
Summa eget kapital		160 721
<i>Långfristiga skulder</i>		
Obligationslån	9	357 948
Summa långfristiga skulder		357 948
<i>Kortfristiga skulder</i>		
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	10	4 275
Summa kortfristiga skulder		4 275
Summa eget kapital och skulder		522 943

Noterna på sidorna 35 till 38 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
D0C28187F38E47F4B54E856061B76702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

MODERBOLAGETS RAPPORT ÖVER FÖRÄNDRINGAR I EGET KAPITAL

Belopp i KSEK	Bundet eget kapital		Fritt eget kapital		Summa eget kapital
	Not	Aktiekapital	Balanserad vinst eller förlust	Årets resultat	
Ingående balans per 25 oktober 2018	8		-	-	
Insatt aktiekapital		500			500
Årets resultat och tillfika totalresultat			-	-5 229	-5 229
Summa totalresultat		500	-	-	-4 729
Transaktioner med aktieägare i deras egenskap av ägare					
Aktieägartillskott		-	165 450	-	165 450
Utgående balans per 31 december 2019		500	165 450	-5 229	160 721

Noterna på sidorna 35 till 38 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
D0CB8167F58E47F4B54E656061B7E702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

MODERBOLAGETS KASSAFLÖDESANALYS

Belopp i KSEK	Not	Räkenskapsår	
		2018-10-25-	2019-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat innan finansiella poster			-1 538
Erhållen ränta			-
Betalad ränta			-12 403
Betalda inkomstskatter			-
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring i rörelsekapitalet			-13 942
Kassaflöde från förändringar i rörelsekapital			
Förändring kortfristiga rörelsefordringar			-2 206
Förändring kortfristiga rörelseskulder			935
Summa förändring av rörelsekapital			-1 271
Kassaflöde från den löpande verksamheten			-15 213
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i immateriella tillgångar	5		-27 500
Investeringar i andelar i dotterbolag	4		-432 985
Kassaflöde från investeringsverksamheten			-460 485
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	12		
Nybildning			500
Aktieägartillskott			165 450
Upptagande av obligationslån			370 000
Lämnat lån till dotterbolag			-60 000
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			475 950
Minskning/ökning av kassa och bank			252
Kassa och bank vid årets början			-
Kassa och bank vid årets slut	7		252

Noterna på sidorna 35 till 38 utgör en integrerad del av redovisningen för moderbolaget.



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
100038147186-4744804E888161376702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

1 Moderföretagets redovisningsprinciper

De viktigaste redovisningsprinciperna som tillämpats när denna årsredovisning har upprättats anges nedan. Dessa principer har tillämpats konsekvent för alla presenterade år, om inte annat anges.

Årsredovisningen för moderföretaget är upprättad i enlighet med RFR 2 *Redovisning för juridiska personer* och Årsredovisningslagen. I de fall moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernens redovisningsprinciper, som beskrivs i not 2 i koncernredovisningen, anges dessa nedan.

Årsredovisningen har upprättats enligt anskaffningsvärdemetoden.

Att upprätta rapporter i överensstämmelse med RFR 2 kräver användning av en del viktiga uppskattningar för redovisningsändamål. Vidare krävs att ledningen gör vissa bedömningar vid tillämpningen av moderföretagets redovisningsprinciper. De områden som innefattar en hög grad av bedömning, som är komplexa eller sådana områden där antaganden och uppskattningar är av väsentlig betydelse för årsredovisningen anges i koncernredovisningens not 4.

Moderföretaget utsätts genom sin verksamhet för en mängd olika finansiella risker: marknadsrisk (valutarisk och ränterisk), kreditrisk och likviditetsrisk. Moderföretagets övergripande riskhanteringspolicy fokuserar på oförutsägbarheten på de finansiella marknaderna och eftersträvar att minimera potentiella ogynnsamma effekter på koncernens finansiella resultat. För mer information om finansiella risker hänvisas till koncernredovisningen not 3.

Moderföretaget tillämpar andra redovisningsprinciper än koncernen i de fall som anges nedan:

Uppställningsformer

Resultat- och balansräkning följer årsredovisningslagens uppställningsform. Rapport över förändring av eget kapital följer koncernens uppställningsform men ska innehålla de kolumner som anges i ÅRL. Vidare innebär det skillnad i benämningar, jämfört med koncernredovisningen, främst avseende finansiella intäkter och kostnader och eget kapital.

Aktieägartillskott och koncernbidrag

Koncernbidrag lämnade från moderföretag till dotterföretag och koncernbidrag erhållna till moderföretag från dotterföretag redovisas som bokslutsdisposition. Lämnat aktieägartillskott redovisas i moderbolaget som en ökning av andelens redovisade värde och i det mottagande företaget som en ökning av eget kapital.

Finansiella instrument

IFRS 9 tillämpas ej i moderföretaget. Moderföretaget tillämpar istället de punkterna som anges i RFR 2 (IFRS 9 *Finansiella instrument*, p. 3-10).

Finansiella instrument värderas med utgångspunkt till anskaffningsvärde. Inom efterföljande perioder kommer finansiella tillgångar som är skaffade med avsikt att innehas kortsiktigt att redovisas i enlighet med lägsta värdets princip till det lägsta av anskaffningsvärde och marknadsvärde. Derivatinstrument med negativt verkligt värde redovisas till detta värde.

Vid beräkning av nettoförsäljningsvärdet på fordringar som redovisas som omsättningstillgångar ska principerna för nedskrivningsprövning och förlustriskreservering i IFRS 9 tillämpas. För en fordran som redovisas till upplupet anskaffningsvärde på koncernnivå innebär detta att den förlustriskreserv som redovisas i koncernen i enlighet med IFRS 9 även ska tas upp i moderföretaget.

2 Ersättningar till anställda, m.m.

Under räkenskapsåret har det ej funnits några anställda i AE4 2017 Sweden AB.

3 Ränteutgifter och liknande resultatposter samt räntekostnader och liknande resultatposter

	2018-10-25-2019-12-31
Räntekostnader, externa	3 531
Övriga finansiella kostnader	160
Totala räntekostnader och liknande resultatposter	3 691
Summa finansiella poster – netto	3 691



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
030133 01778PE.47F4354C.806091876702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

4 Andelar i dotterbolag

Moderbolaget innehar andelar i følgende dotterbolag:

Navn	Säte samt registrerings- och verksamhets-land		Antal aktier	Bokført värde 2019-12-31
	Org-nr			
Direkt ägda:				
Scandinavian Cosmetics Group Holding AB	559028-7891	Sverige, Malmö	5 000	423 067
Indirekt ägda:				
Scandinavian Cosmetics AB	556238-6895	Sverige, Malmö	5 000	
Conaxess Holding	983350062			
Norway AS		Norge, Oslo	100 000	
Engelschion Marwell Hauge AS	971003879			
Scandinavian Cosmetics A/S	38183532	Norge, Oslo	2 700	
Scandinavian Cosmetics		Danmark, Søborg	50 000	
Finland OY	2812586-8	Finland, Helsinki	100	
				2019-12-31
Ingående anskaffningsvärde				-
Årets förvärv				423 067
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde				423 067
Utgående redovisat värde				423 067

I utgående redovisat värde ingår förvärvskostnader på 9 918 TKR. Dessa har i juridisk person redovisats som andelar i dotterbolag.

5 Immateriella tillgångar

	Varumärke	Summa
Per 25 oktober 2018		
Anskaffningsvärde	-	-
Akkumulerade avskrivningar	-	-
Ingående Redovisat värde	-	-
Räkenskapsåret 2018-10-25-2019-12-31		
Ingående redovisat värde	-	-
Årets inköp	27 500	27 500
Årets avskrivningar	-	-
Utgående redovisat värde	27 500	27 500
Per 31 december 2019		
Anskaffningsvärde	27 500	27 500
Akkumulerade avskrivningar	-	-
Utgående redovisat värde	27 500	27 500



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
f30c2861a7f86e47f4b54e259061b79702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

6 Övriga fordringar		2019-12-31
Momsfordran		2 206
Summa		2 206

7 Kassa och bank		2019-12-31	2018-10-25
I likvida medel i kassaflödesanalysen ingår följande:			
Banktillgodohavanden		252	-
Summa		252	-

8 Aktiekapital
Se koncernens not 19 för information om moderbolagets aktiekapital.

9 Upplåning		2019-12-31
Långfristiga lån med ställda säkerheter		
Obligationslån		357 948
Summa lån med ställda säkerheter		357 948
Summa upplåning		357 948

Obligationslån
Moderbolaget har emitterat en obligation, Senior Secured Callable Floating Rate Bonds 2019/2024 till ett nominellt värde på 370 000 KSEK på börsen i Frankfurt. Obligationerna löper i om 2024 och har en ränta om STIBOR 3 månader + 6,25% per år. Enligt obligationsvillkoren ska vissa finansiella lånevillkor vara uppfyllda såsom förhållandet mellan nettoskuld och EBITDA, vilket inte får överstiga vissa avtalade nivåer under lånets löptid. Obligationen är i SEK. Moderbolaget har lämnat säkerhet i form av andelar i dotterbolag, se koncernens not 24.

Moderföretaget har uppfyllt samtliga obligationsvillkor under räkenskapsår 2018-10-25-2019-12-31.

	Redovisat värde	Verkligt värde
	2019-12-31	2019-12-31
Obligationslån	357 948	357 948
Summa	357 948	357 948

Mot bakgrund av att obligationen emitterades per 2019-11-08 så görs approximationen att verkligt värde motsvaras av upplupet anskaffningsvärde. Lånet är klassificerat som nivå 3 i verkligt värdehierarkin.

10 Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter		2019-12-31
Upplupna räntekostnader		3 340
Övrigt		934
Summa		4 274

11 Transaktioner med närstående





AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

Investeringsfonden Accent Equity 2017 LP eger indirekt 98% av aktiene i ACscent Holding AB som er 100%-ig eger til AE4 2017 Sweden AB og har bestemmende innflytning over konsernen. Resterende aktier i ACscent Holding AB eges av foretaksledningen i Scandinavian Cosmetics AB. For opplysninger om ersattninger til styrelse og ledende befatningshavere se not 6. I  vrigt har inga ytterligere transaksjoner med närstående skedd under perioden som  rsredovisingen omfatter.

L n till närstående

	2019-12-31
<i>L�n till Scandinavian Cosmetics AB</i>	
Vid �rets början	-
L�n som upptagits under året	60 000
Vid �rets slut	60 000

12 Förändring av skulder som tillhör finansieringsverksamheten

	2018-10-25	Kassainflöde	Kassautflöde	�vrigt	Ej kassafl�desp�verkende poster Tillkommit via rörelseförvarv	Summa	2019-12-31
Obligationslån	-	370 000	-	12 243	191	-12 052	357 948
Summa	-	370 000	-	12 243	191	-12 052	357 948

13 Händelser efter rapportperiodens slut

COVID-19-utbrottet har utvecklats snabbt 2020 med ett betydande antal infektioner.  tg rder som gjorts av olika regeringar för att begränsa spridning av viruset har påverkat den ekonomiska aktiviteten. Vi har vidtagit ett antal åtgärder för att övervaka och förhindra effekterna av COVID-19-viruset på konsernen, såsom säkerhets- och h ls tg rder f r våra anställda (som social distansering och arbete hemifrån) och säkerställa leverans av material som  r avgörande f r vår verksamhet.

Den ekonomiska påverkan på verksamheten och resultatet har varit relativt begränsad för perioden till och med juni 2019. Vi kommer att fortsätta att följa de olika nationella institutens policyer och r d och parallellt kommer vi att göra v rt yttersta för att fortsätta vår verksamhet på bästa och säkraste sätt som möjligt utan att äventyra våra anställdas hälsa.

14 Förslag till vinstdisposition

Till årsstämmans förfogande står följande vinstmedel:

Balanserat resultat	165 450 000
Årets resultat	-5 229 253
kronor	160 220 747

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

Till aktieägare utdelas	-
i ny r�kning överförs	160 220 747
kronor	160 220 747



This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
D0C8B167F82E47F4B54C256061B76702



AE4 2017 Sweden AB
Org nr 559177-5266

Koncernens resultat- og balansr kninger kommer att föreläggas årsstämman 2020-06-30 för fastställelse.

Styrelsen og verkställande direktören försäkrar att koncernredovisningen har upprättats i enlighet med internationella redovisningsstandarder IFRS sådana de antagits av EU og ger en rättvisande bild av koncernens ställning og resultat. Årsredovisningen har upprättats i enlighet med god redovisningssed og ger en rättvisande bild av moderbolagets ställning og resultat.

Förvaltningsberättelsen för koncernen og moderbolaget ger en rättvisande översikt över utvekklingen av koncernens og moderbolagets verksamhet, ställning og resultat samt beskriver väsentliga risiker og osäkerhetsfaktorer som moderbolaget og de företag som ingår i koncernen står inför.

Stockholm 2020-

Daniel Winberg , Styrelseordförande

Sofia Nyrén, Styrelseledamot

Otto Drakenberg, Styrelseledamot

Maria Ziv, Styrelseledamot

Annette Br ndholt, Styrelseledamot

Joakim Johnsson, VD

V r revisionsber ttelse har l mnats 2020-
 turlings PricewaterhouseCoopers AB

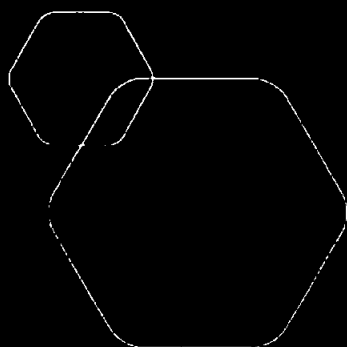
Magnus Willf rs

Auktoriserad revisor



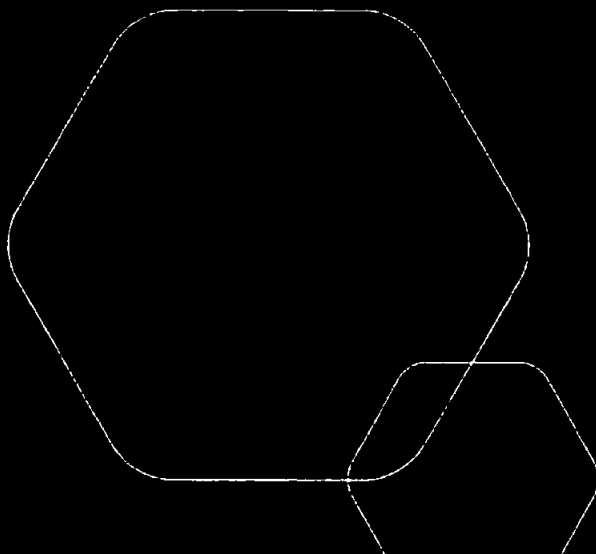
This file is sealed with a digital signature.
The seal is a guarantee for the authenticity
of the document.

Document ID:
f31c38137f68e47f4b54e88606f376702



Årsregnskap 2019
Scandinavian Cosmetics Norway Holding AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet



Org.nr.: 983 350 062



Scandinavian Cosmetics Norway Holding AS

Årsberetning / Board of Directors' Report 2019

Virksomhetens art og lokalisering.

Selskapets formål er selv, eller ved samarbeid med andre virksomheter, å forestå investeringsvirksomhet i næringsmiddelindustrien, og annen virksomhet beslektet med denne. Selskapet har kontorer i Lilleakerveien 10, Oslo.

Type and location of activities.

The Company's objective is to invest in the food industry, alone or in cooperation with other companies, and other related activities. The Company has office in Lilleakerveien 10, Oslo.

Fortsatt drift

I samsvar med regnskapsloven § 3-3a bekrefter styret at årsregnskapet er avlagt under forutsetningen om at fortsatt drift er til stede.

Going concern

In accordance with the Accounting Act § 3-3a, the Board of Directors confirm that the financial statements have been prepared under the assumption of going concern.

Redegjørelse for årsregnskapet

Selskapet fungerer som et rent holdingselskap og har liten øvrig aktivitet. Årsresultatet er positivt med nkr 0,4 millioner.

Report on the annual accounts

The Company acts as a holding company with little other activity. The profit for the year was nok 0,4 million.

Resultatregnskapet relateres i all hovedsak til rentekostnader i konsernkontoordning, samt til mottatt konsernbidrag. Det er ikke planer om å utvide aktiviteten i selskapet.

The income statement relates mainly to interest expense in Group cash-pool and received Group tax-contribution. The Company has no plans for other business.

Egenkapitalandelen pr 31.12.2019 var 73,8 %, sammenlignet med 74,8 % pr 31.12.2018. Reduksjonen skyldes økning i konsernbidragsposter.

The equity ratio was 73,8 % as of 31.12.2019, compared to 74,8 % as of 31.12.2018. The decrease is due to increase in group tax-contribution items.

Det er styrets oppfatning at det fremlagte årsregnskapet med noter og kontantstrømoppstilling gir utfyllende informasjon om driften og om stillingen ved årsskiftet.

In the Board of Directors' opinion, the annual accounts presented, with notes and cash flow statement, give adequate information about operations and the financial position at the year-end.

Finansiell og markedsmessig risiko

Selskapet har kortsiktig gjeld i konsernkontoordning og er følgelig utsatt for svingninger i rentemarkedet.

Financial and market risk

The Company has short-term debt in Group cash-pool and exposed to fluctuations in interest rates.

Selskapet har ingen vesentlig kredittrisiko, da kortsiktige fordringer i sin helhet relaterer seg til konsernbidrag fra datterselskap.

The Company has limited credit risk, as the short term receivables solely relates to Group tax contribution from subsidiary.

Selskapets markedsrisiko er indirekte, og knyttet til datterselskapets markedsituasjon. Datterselskapet er med sin merkeportefølje tilnærmet balansert tilstedeværende både i det selektive og semi-selektive markedssegmentet, og er således godt rustet til å håndtere segmentsvingninger i faghandelen.

The Company's market risk is indirect, and linked to the development in the subsidiary's market. With its balanced portfolio of brands in both the selective and semi-selective market-segments (combined referred to as the specialist trade), the subsidiary is well suited to handle segment-fluctuations in the specialist trade.



Scandinavian Cosmetics Norway Holding AS

Årsberetning / Board of Directors' Report 2019

Fremtidig utvikling

Kosmetikkmarkedet har vært krevende i mange år, og det har ikke vært vesentlig verdivekst innen klassisk faghandelen de siste 5-6 årene. Konsumet av kosmetikk og velværeprodukter vokser stadig, og den delen av (fag)handelen som også har gode netthandelsløsninger tar det meste av denne veksten. Det knytter seg noe usikkerhet til utviklingen innen klassisk butikkhandel i 2020 som følge av Covid-19, konsumentenes endrede handlemønster, høyt innenlandsk skatte- og avgiftsnivå, moderat vekst i BNP, og usikker arbeidsmarkedsutvikling.

Den pågående Covid-19 pandemien har så langt ikke påvirket datterselskapets omsetning eller resultat i negativ retning. Det er noe usikkerhet knyttet til utviklingen i 2. halvår 2020 da enkelte merkevareeiere har kansellert noen av sine lanseringer, men dette forventes ikke å ha særlig betydning for den samlede omsetning i perioden da øvrige salgsaktiviteter forventes å motvirke dette.

Arbeidsmiljø/Likestilling

Selskapet har ingen ansatte. Styret har 2 medlemmer, begge er menn.

Ytre miljø

Selskapet forurensar ikke det ytre miljø.

Future development

The market has been demanding for several years, and it has not been material value growth within the classic speciality trade the last 5-6 years.

Consumption of cosmetics and related products is growing steadily, and retailers within the (speciality) trade that also have good e-commerce solutions take most of the growth. There is some uncertainty regarding the development in classic retailing in 2020 as a consequence of Covid-19, the end-consumer's change in purchase behaviour, high domestic tax- and general duty level, moderate growth in GDP, and uncertain development in employment-rates.

The on-going Covid-19 pandemic has so far not had any negative influence on the turn-over or profit in the subsidiary. There are some uncertainty regarding the development in 2nd half of 2020 since some brand-owners has cancel some launches, but this is not expected to have significant influence on the aggregated sales in the period as other sales-activities are expected to compensate for this.

Working environment/ Equal opportunities

There are no employees in the Company. The Board of Directors has 2 members, both men.

External environment

The Company does not pollute the external environment.



Scandinavian Cosmetics Norway Holding AS

Arsberetning / Board of Directors' Report 2019

Arsresultat og disponeringer

Årsregnskapet er gjort opp med et overskudd etter skatt på nkr 417 593.

Styret foreslår følgende disponering av årsresultatet i Scandinavian Cosmetics Norway Holding AS:

Årets resultat etter skatt nkr 417 593

Overført til annen egenkapital nkr 417 593

Sum resultat disponert nkr 417 593

Allocation of net income

The annual accounts have been settled with a loss after tax of nok 417 593.

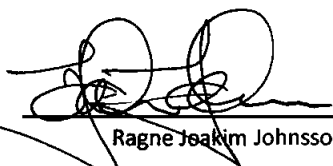
The Board of Directors has proposed the net loss of Scandinavian Cosmetics Norway Holding AS to be allocated as follows:

Current year profit after tax nok 417 593

From other equity nok 417 593

Net loss allocated nok 417 593

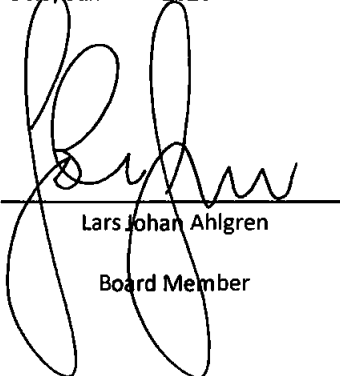
Oslo, 30. juni 2020



Ragne Joakim Johnsson

Chairman of the Board

Oslo, June 30th 2020



Lars Johan Ahlgren

Board Member



RESULTATREGNSKAP

SCANDINAVIAN COSMETICS NORWAY HOLDING AS

DRIFTSINNEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2019	2018
Annen driftskostnad	6	85 108	206 957
Sum driftskostnader		85 108	206 957
Driftsresultat		-85 108	-206 957
FINANSINNEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Inntekt på investering i datterselskap		2 161 497	0
Renteinntekt fra foretak i samme konsern		0	46 849
Rentekostnad til foretak i samme konsern	3	1 541 014	293 489
Annen rentekostnad		0	24 191
Resultat av finansposter		620 483	-270 831
Ordinært resultat før skattekostnad		535 376	-477 788
Skattekostnad på ordinært resultat	7	117 783	-128 026
Ordinært resultat		417 593	-349 762
Årsresultat	5	417 593	-349 762
OVERFØRINGER			
Avsatt til (fra) annen egenkapital		417 593	-349 762
Sum overføringer		417 593	-349 762



BALANSE

SCANDINAVIAN COSMETICS NORWAY HOLDING AS

EIENDELER	Note	2019	2018
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
Utsatt skattefordel	7	10 243	128 026
Sum immaterielle eiendeler		10 243	128 026
VARIGE DRIFTSMIDLER			
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Investeringer i datterselskap	2	120 974 820	120 974 820
Sum finansielle anleggsmidler		120 974 820	120 974 820
Sum anleggsmidler		120 985 063	121 102 846
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Andre kortsiktige fordringer	3	2 182 456	1
Sum fordringer		2 182 456	1
Sum omløpsmidler		2 182 456	1
Sum eiendeler		123 167 519	121 102 847



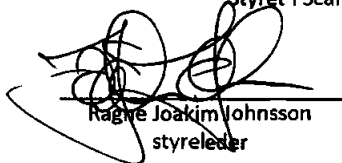
BALANSE

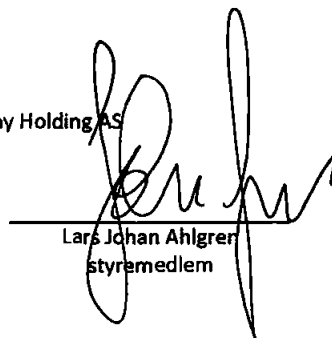
SCANDINAVIAN COSMETICS NORWAY HOLDING AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2019	2018
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	4	12 000 000	12 000 000
Overkurs		54 800 915	54 800 915
Sum innskutt egenkapital		66 800 915	66 800 915
OPPTJENT EGENKAPITAL			
Annen egenkapital		24 148 755	23 731 162
Sum opptjent egenkapital		24 148 755	23 731 162
Sum egenkapital	5	90 949 671	90 532 078
ANNEN LANGSIKTIG GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Konserngjeld	3	32 171 290	30 346 622
Annen kortsiktig gjeld		46 559	224 147
Sum kortsiktig gjeld		32 217 848	30 570 769
Sum gjeld		32 217 848	30 570 769
Sum egenkapital og gjeld		123 167 519	121 102 847

Oslo, 20.06.2020

Styret i Scandinavian Cosmetics Norway Holding AS


Ragnhild Joakim Johnsson
styreleder


Lars Johan Ahlgrer
styremedlem



Kontantstrømoppstilling 01.01 - 31.12.

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	2019	2018
Resultat før skattekostnad	535 376	-477 788
Inntekt på investering	0	0
Endring i andre tidsavgrensingsposter	-2 360 043	120 000
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	-1 824 667	-357 788
Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0
Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Konsernbidrag mottatt	0	12 436 347
Konsernbidrag avgitt	0	-12 033 554
Endring konsernkontoordning	1 824 667	-45 005
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	1 824 667	357 788
Netto endringer i likvider i året	0	0
Bankinnskudd per 01.01.	0	0
Bankinnskudd per 31.12.	0	0



Regnskapsprinsipper

Årsregnskapet er satt opp i samsvar med regnskapsloven og god regnskapsskikk .

Konsolidering

Konsernregnskap er ikke utarbeidet i henhold til regnskapslovens §3-7 da konsernspiss i Sverige, Acscnt Holding AB, utarbeider konsernregnskap som omfatter Scandinavian Cosmetics Norway Holding AS og dets datterselskaper. Konsernregnskapet kan fås ved henvendelse til følgende selskapsadresse: c/o Scandinavian Cosmetics, Box 9078, 20039 Malmö, Sverige.

SKATT

Skattekostnaden i resultatregnskapet omfatter både periodens betalbare skatt og endring i utsatt skatt. Utsatt skatt/skattefordel er beregnet med 22% på grunnlag av de midlertidige forskjeller som eksisterer mellom regnskapsmessige og skattemessige verdier, samt ligningsmessig underskudd til fremføring ved utgangen av regnskapsåret. Netto utsatt skattefordel balanseføres i den grad det er sannsynlig at denne kan bli nyttiggjort.

KLASSIFISERING OG VURDERING AV BALANSEPOSTER

Omløpsmidler og kortsiktig gjeld omfatter normalt poster som forfaller til betaling innen ett år etter balansedagen, samt poster som knytter seg til varekretsløpet. Omløpsmidler vurderes til laveste verdi av anskaffelseskost og virkelig verdi.

Kortsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

Anleggsmidler vurderes til anskaffelseskost, men nedskrives til virkelig verdi ved verdifall som ikke forventes å være forbigående. Anleggsmidler med begrenset økonomisk levetid avskrives planmessig. Langsiktig gjeld balanseføres til nominelt beløp på etableringstidspunktet.

AKSJER I DATTERSELSKAP

Investeringer i datterselskap er vurdert etter kostmetoden i selskapsregnskapet. Investeringen er vurdert til anskaffelseskost for aksjene med mindre nedskrivning har vært nødvendig. Det er foretatt nedskrivning til virkelig verdi når verdifall skyldes årsaker som ikke kan antas å være forbigående og det må anses nødvendig etter god regnskapsskikk. Nedskrivninger er reversert når grunnlaget for nedskrivning ikke lenger er til stede.

KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Kontantstrømoppstilling er utarbeidet etter den indirekte metode.



Note 2 Datterselskap

Scandinavian Cosmetics Norway Holding AS eier 100% av aksjene i Engelschiøn Marwell Hauge AS som har forretningskontor i Oslo. Anskaffelseskost for aksjene er kr 120 974 820. Pr 31.12.2019 er bokført verdi av aksjene kr 120 974 820.

	Stemmeandel	Resultat 2019	Egenkital 31.12.2019
Engelschiøn Marwell Hauge AS	100%	5 288 308	62 608 967

Note 3 Mellomværende med selskap i samme konsern

	2019	2018
Fordringer		
Lån til foretak i samme konsern	0	0
Kundefordringer konsern	0	0
Andre kortsiktige fordringer konsern	2 161 497	0
Sum	2 161 497	0

Motatt konsernbidrag vedrører konsernbidrag fra datterselskapet Engelschiøn Marwell Hauge AS.

Gjeld		
Gjeld konsernkontoordning	-32 171 290	-30 346 622
Annen kortsiktig gjeld konsern	0	0
Sum	-32 171 290	-30 346 622

Gjeld konsernkontoordning relaterer seg til negativ saldo i konsernets nordiske cash pool, der det er Scandinavian Cosmetics Group Holding AB som er cash pool leder. Det er i 2019 kostnadsført kr 1 541 014 i rentekostnad i forbindelse med konsernets nordiske cash pool.

Note 4 Aksjonærer

AKSJEKAPITALEN I SCANDINAVIAN COSMETICS NORWAY HOLDING AS PR. 31.12 BESTÅR AV:

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	100 000	120,00	12 000 000
Sum	100 000		12 000 000

EIERSTRUKTUR

De største aksjonærene i % pr. 31.12 var:

	Ordinære	Eierandel	Stemmeandel
Scandinavian Cosmetics Group Holding AB	100 000	100,0	100,0
Totalt antall aksjer	100 000	100,0	100,0



Note 5 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital Pr. 01.01.2019	12 000 000	54 800 915	23 731 162	90 532 078
Årets resultat			417 593	417 593
Avgitt konsernbidrag netto			0	0
Pr. 31.12.2019	12 000 000	54 800 915	24 148 755	90 949 671

Note 6 Ansatte, styrehonorar og godtgjørelse til revisor

Det er ingen ansatte i selskapet.

Selskapet er således ikke pliktig til å ha tjenestepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenestepensjon.

Kostnadsført revisjon er fordelt på følgende:

	2019	2018
Lovpålagt revisjon inkl mva	25 000	62 250
Andre tjenester inkl mva	0	0

Note 7 Skatt

Årets skattekostnad	2019	2018
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	117 783	0
Skattekostnad ordinært resultat	117 783	0
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	535 376	-477 788
Permanente forskjeller	0	0
Endring i midlertidige forskjeller	-177 588	120 000
Anvendelse av fremførbart underskudd	-357 788	0
Skattepliktig inntekt	0	-357 788
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	-475 529	0
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	475 529	0
Sum betalbar skatt i balansen	0	0

Skatteeffekten av midlertidige forskjeller som har gitt opphav til utsatt skatt og utsatte skattefordeler, spesifisert på typer av midlertidige forskjeller:

	2019	2018	Endring
Andre forskjeller	-46 559	-224 147	-177 588
Sum	-46 559	-224 147	-177 588
Akkumulert fremførbart underskudd	0	-357 788	-357 788
Grunnlag for utsatt skattefordel	-46 559	-581 935	-535 376
Utsatt skattefordel (22 %)	-10 243	-128 026	-117 783
Effekt av endring av skattesats			5 819



Til generalforsamlingen i Scandinavian Cosmetics Norway Holding AS

Uavhengig revisors beretning

Uttalelse om revisjonen av årsregnskapet

Konklusjon

Vi har revidert Scandinavian Cosmetics Norway Holding AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2019, resultatregnskap og kontantstrømoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening er det medfølgende årsregnskapet avgitt i samsvar med lov og forskrifter og gir et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2019, og av dets resultater og kontantstrømmer for regnskapsåret avsluttet per denne datoen i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge.

Grunnlag for konklusjonen

Vi har gjennomført revisjonen i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet i Revisors oppgaver og plikter ved revisjon av årsregnskapet. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov og forskrift, og har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Etter vår oppfatning er innhentet revisjonsbevis tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Ledelsen er ansvarlig for øvrig informasjon. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen.

Vår uttalelse om revisjonen av årsregnskapet dekker ikke øvrig informasjon, og vi attesterer ikke den øvrige informasjonen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese øvrig informasjon med det formål å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom øvrig informasjon og årsregnskapet, kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen, eller hvorvidt den tilsynelatende inneholder vesentlig feilinformasjon.

Dersom vi konkluderer med at den øvrige informasjonen inneholder vesentlig feilinformasjon er vi pålagt å rapportere det. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Styrets ansvar for årsregnskapet

Styret (ledelsen) er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet i samsvar med lov og forskrifter, herunder for at det gir et rettviseende bilde i samsvar med regnskapslovens regler og god regnskapsskikk i Norge. Ledelsen er også ansvarlig for slik internkontroll som den finner nødvendig for å kunne utarbeide et

*PricewaterhouseCoopers AS, Dronning Eufemias gate 71, Postboks 748 Sentrum, NO-0106 Oslo
T: 02316, org. no.: 987 009 713 MVA, www.pwc.no
Statsautoriserte revisorer, medlemmer av Den norske Revisorforening og autorisert regnskapsførerselskap*



Uavhengig revisors beretning - Scandinavian Cosmetics Norway Holding AS

årsregnskap som ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil.

Ved utarbeidelsen av årsregnskapet må ledelsen ta standpunkt til selskapets evne til fortsatt drift og opplyse om forhold av betydning for fortsatt drift. Forutsetningen om fortsatt drift skal legges til grunn for årsregnskapet så lenge det ikke er sannsynlig at virksomheten vil bli avvirket.

Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet

Vårt mål med revisjonen er å oppnå betryggende sikkerhet for at årsregnskapet som helhet ikke inneholder vesentlig feilinformasjon, verken som følge av misligheter eller utilsiktede feil, og å avgi en revisjonsberetning som inneholder vår konklusjon. Betryggende sikkerhet er en høy grad av sikkerhet, men ingen garanti for at en revisjon utført i samsvar med lov, forskrift og god revisjonsskikk i Norge, herunder ISA-ene, alltid vil avdekke vesentlig feilinformasjon som eksisterer. Feilinformasjon kan oppstå som følge av misligheter eller utilsiktede feil. Feilinformasjon blir vurdert som vesentlig dersom den enkeltvis eller samlet med rimelighet kan forventes å påvirke økonomiske beslutninger som brukerne foretar basert på årsregnskapet.

For videre beskrivelse av revisors oppgaver og plikter vises det til:
<https://revisorforeningen.no/revisjonsberetninger>

Uttalelse om andre lovmessige krav

Konklusjon om årsberetningen

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, mener vi at opplysningene i årsberetningen om årsregnskapet, forutsetningen om fortsatt drift og forslaget til resultatdisponering er konsistente med årsregnskapet og i samsvar med lov og forskrifter.

Konklusjon om registrering og dokumentasjon

Basert på vår revisjon av årsregnskapet som beskrevet ovenfor, og kontrollhandlinger vi har funnet nødvendig i henhold til internasjonal standard for attestasjonsoppdrag (ISAE) 3000 «Attestasjonsoppdrag som ikke er revisjon eller forenklet revisorkontroll av historisk finansiell informasjon», mener vi at ledelsen har oppfylt sin plikt til å sørge for ordentlig og oversiktlig registrering og dokumentasjon av selskapets regnskapsopplysninger i samsvar med lov og god bokføringsskikk i Norge.

Oslo, 2. juli 2020
PricewaterhouseCoopers AS

Hallvard Helgetun
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)