



ÅRSREGNSKAPET FOR REGNSKAPSÅRET 2021 - GENERELL INFORMASJON

Enheten

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

Regnskapsår

Årsregnskapets periode:	01.01.2021 - 31.12.2021
-------------------------	-------------------------

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:	28.06.2022

Grunnlag for avgivelse

År 2021: Årsregnskapet er elektronisk innlevert
År 2020: Tall er hentet fra elektronisk innlevert årsregnskap fra 2021

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, 16.06.2023



Resultatregnskap

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
RESULTATREGNSKAP			
Kostnader			
Annen driftskostnad	2	116 705	134 144
Sum kostnader		116 705	134 144
Driftsresultat		-116 705	-134 144
Finansinntekter og finanskostnader			
Inntekt på investering i datterselskap		1 886 493	1 971 868
Sum finansinntekter		1 886 493	1 971 868
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	1 769 788	1 791 165
Sum finanskostnader		1 769 788	1 791 165
Netto finans		116 705	180 703
Ordinært resultat før skattekostnad		0	46 559
Skattekostnad på ordinært resultat	5		10 243
Ordinært resultat etter skattekostnad		0	36 316
Årsresultat	6	0	36 316
Årsresultat etter minoritetsinteresser			36 316
Totalresultat			36 316
Overføringer og disponeringer			
Avsatt til (fra) annen egenkapital			36 316
Sum overføringer og disponeringer			36 316



Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
BALANSE - EIENDELER			
Anleggsmidler			
Immaterielle eiendeler			
Utsatt skattefordel	5		
Finansielle anleggsmidler			
Investering i datterselskap	3	120 974 820	120 974 820
Lån til foretak i samme konsern	4		
Sum finansielle anleggsmidler		120 974 820	120 974 820
Sum anleggsmidler		120 974 820	120 974 820
Omløpsmidler			
Varer			
Fordringer			
Andre kortsiktige fordringer	4	1 886 493	1 971 868
Sum fordringer		1 886 493	1 971 868
Sum omløpsmidler		1 886 493	1 971 868
SUM EIENDELER		122 861 313	122 946 688
BALANSE - EGENKAPITAL OG GJELD			
Egenkapital			
Innskutt egenkapital			
Aksjekapital	7	12 000 000	12 000 000
Beholdning av egne aksjer	7		
Overkurs		54 800 915	54 800 915
Sum innskutt egenkapital		66 800 915	66 800 915
Opptjent egenkapital			
Annen egenkapital		24 185 072	24 185 072
Sum opptjent egenkapital		24 185 072	24 185 072



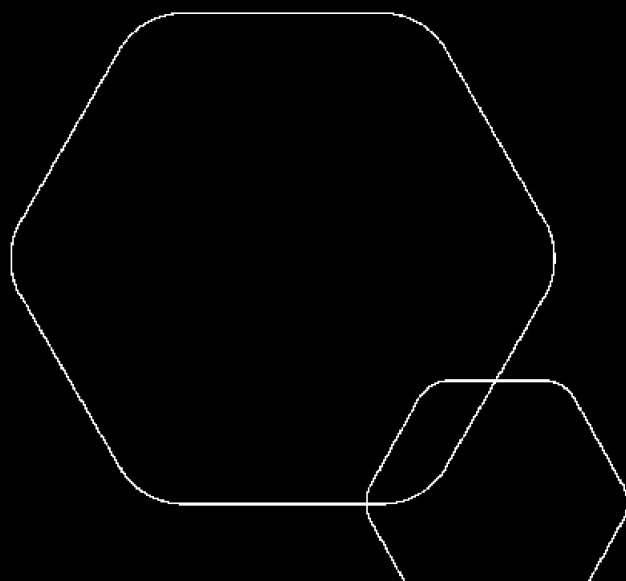
Balanse

Beløp i: NOK	Note	2021	2020
Sum egenkapital	6	90 985 987	90 985 987
Gjeld			
Langsiktig gjeld			
Utsatt skatt	5		
Annen langsiktig gjeld			
Sum langsiktig gjeld		0	0
Kortsiktig gjeld			
Betalbar skatt	5		
Kortsiktig konserngjeld	4	31 823 826	31 909 201
Annen kortsiktig gjeld		51 500	51 500
Sum kortsiktig gjeld		31 875 326	31 960 701
Sum gjeld		31 875 326	31 960 701
SUM EGENKAPITAL OG GJELD		122 861 313	122 946 688



Årsregnskap 2021
Scandinavian Cosmetics Norway Holding AS

Resultatregnskap
Balanse
Noter til regnskapet



Org.nr.: 983 350 062

Penneo Dokumentnr: H0D57-P32X-KYCVK-4ATFE-DIUXK-PNKIS



SCANDINAVIAN Cosmetics

Scandinavian Cosmetics Norway Holding AS

Årsberetning / Board of Directors' Report 2021

Virksomhetens art og lokalisering.

Selskapets formål er selv, eller ved samarbeid med andre virksomheter, å forestå investeringsvirksomhet i kosmetikk- og velværebransjen. Selskapet har kontorer i Lilleakerveien 10, Oslo.

Type and location of activities.

The Company's objective is to invest in the cosmetics industry, alone or in cooperation with other companies. 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 ingen øvrig aktivitet. Årsresultatet er null.

Report on the annual accounts

The Company acts as a holding company with no other activity. The profit for the year was zero.

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 31.12.2021 var 74,1 %, sammenlignet med 74,0 % pr 31.12.2020. Økningen skyldes reduksjon i konsemgjeld.

The equity ratio was 74,1 % as of 31.12.2021, compared to 74,0 % as of 31.12.2020. The increase is due to decrease in debt to group.

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 kredittisiko, 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

Scandinavian Cosmetics Norway Holding AS

Årsberetning / Board of Directors' Report 2021

Fremtidig utvikling

Markedet har vært krevende i mange år, og det har ikke vært vesentlig verdivekst innen klassisk faghandelen de siste 5+ årene før Covid-19. Totalkonsumet av kosmetikk og velvære-produkter vokser stadig år for år. Faghandels-aktører som også leverer gode e-handels-opplevelser, tar majoriteten av veksten.

Utsiktene for år 2022 indikerer noe redusert omsetning for datterselskapet som følge av endring i merkeportefølje. Imidlertid knytter det seg noe usikkerhet til utviklingen innen klassisk butikkhandel i 2022 som følge av samfunnets gjenåpning etter Covid-19, endring i konsumentenes handlemønster, samt økte renter i 2022, og derved usikker utvikling i BNP

Arbeidsmiljø/Likestilling

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

Ytre miljø

Selskapet forurenser ikke det ytre miljø.

Forsikring styreansvar og adm.dir.

Selskapets styre og administrerende direktør omfattes av Scandinavian Cosmetics-konsernets styreansvarsforsikring. Forsikringen dekker samlede ansvarsbetingende forhold opp til 50 mSEK innenfor forsikringsåret.

Vesentlige hendelser etter balansedagen

Det har ikke intruffet hendelser etter balansedagen som vesentlig påvirker selskapets stilling pr. 31.12.2021.

Future development

The market has been demanding for several years, and it has not been material value growth within the classic specialty trade the last 5+ years, before Covid-19. Total consumption of cosmetics and related products is growing steadily year on year, and retailers who provides good e-commerce experience to end-consumers takes most of the growth.

The outlook for 2022 indicates some reduction in the subsidiaries turnover due to changes in brand portfolio. There is some uncertainty regarding the development within classic specialty trade in 2022 after the re-opening of society after Covid-19, changes in consumer's purchase pattern, increased interest-rates, and thus uncertain development in GDP.

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.

Insurance B.O.D and CEO

The B.O.D and CEO is covered by the Scandinavian Cosmetics Group Board Liability Insurance. The insurance covers responsible claims limited to an aggregate of 50 mSEK within the insurance year.

Significant events after balance-sheet date

There have not been any incidents after the balance sheet date that has a material effect on the company's position as of 31.12.2021

-----oo0oo-----

-----oo0oo-----



SCANDINAVIAN
Cosmetics

Scandinavian Cosmetics Norway Holding AS

Årsberetning / Board of Directors' Report 2021

Årsresultat og disponeringer

Årsregnskapet er gjort opp med et resultat etter skatt på nkr 0.

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

Årets resultat etter skatt nkr 0

Overført til annen egenkapital nkr 0

Sum resultat disponert nkr 0

Allocation of net income

The annual accounts have been settled profit after tax of NOK 0.

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

Current year profit after tax NOK 0

From other equity NOK 0

Net loss allocated NOK 0

Oslo, 28. juni 2022

Oslo, June 28th, 2022

Ragne Joakim Johnsson

Chairman of the Board

Lars Johan Ahlgren

Board Member

Penneo Dokumentnøkkel: H0DS7-P32XJ-KYCCK-4ATFE-DIUXK-PNKIS



RESULTATREGNSKAP

SCANDINAVIAN COSMETICS NORWAY HOLDING AS

DRIFTSINNTEKTER OG DRIFTSKOSTNADER	Note	2021	2020
Annen driftskostnad	2	116 705	134 144
Sum driftskostnader		116 705	134 144
Driftsresultat		-116 705	-134 144
FINANSINNTEKTER OG FINANSKOSTNADER			
Inntekt på investering i datterselskap		1 886 493	1 971 868
Rentekostnad til foretak i samme konsern	4	1 769 788	1 791 165
Resultat av finansposter		116 705	180 703
Ordinært resultat før skattekostnad		0	46 559
Skattekostnad på ordinært resultat	5	0	10 243
Ordinært resultat		0	36 316
Årsresultat	6	0	36 316
OVERFØRINGER			
Avsatt til (fra) annen egenkapital		0	36 316
Sum overføringer		0	36 316

Penneo Dokumentnøkkel: H0D57-P32X-KYCVK-4ATFE-DIUXK-PNKIS



BALANSE

SCANDINAVIAN COSMETICS NORWAY HOLDING AS

EIENDELER	Note	2021	2020
ANLEGGSMIDLER			
IMMATERIELLE EIENDELER			
VARIGE DRIFTSMIDLER			
FINANSIELLE ANLEGGSMIDLER			
Investeringer i datterselskap	3	120 974 820	120 974 820
Sum finansielle anleggsmidler		120 974 820	120 974 820
Sum anleggsmidler		120 974 820	120 974 820
OMLØPSMIDLER			
FORDRINGER			
Andre kortsiktige fordringer	4	1 886 493	1 971 868
Sum fordringer		1 886 493	1 971 868
Sum omløpsmidler		1 886 493	1 971 868
Sum eiendeler		122 861 313	122 946 688

Penneo Dokumentnr: H0D57-P32XJ-KYCVK-4ATFE-DIUXK-PNKI5



BALANSE

SCANDINAVIAN COSMETICS NORWAY HOLDING AS

EGENKAPITAL OG GJELD	Note	2021	2020
EGENKAPITAL			
INNSKUTT EGENKAPITAL			
Aksjekapital	7	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		24 185 072	24 185 072
Sum opptjent egenkapital		24 185 072	24 185 072
Sum egenkapital	6	90 985 987	90 985 987
ANNEN LANGSIKTIG GJELD			
KORTSIKTIG GJELD			
Konserngjeld	4	31 823 826	31 909 201
Annen kortsiktig gjeld		51 500	51 500
Sum kortsiktig gjeld		31 875 326	31 960 701
Sum gjeld		31 875 326	31 960 701
Sum egenkapital og gjeld		122 861 313	122 946 688

Oslo, 28.06.2022

Styret i Scandinavian Cosmetics Norway Holding AS

Ragne Joakim Johnsson
styreleder

Lars Johan Ahlgren
styremedlem

Penneo Dokumentnøkkel: H0D57-P32XJ-KYCVK-4ATFE-DIUXK-PNKIS



Scandinavian Cosmetics Holding Norway AS

Noter til årsregnskapet 2021

Kontantstrømoppstilling 01.01 - 31.12.

Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter	2021	2020
Resultat før skattekostnad	0	46 559
Inntekt på investering	0	0
Endring i andre tidsavgrensingsposter	85 376	215 529
Netto kontantstrøm fra operasjonelle aktiviteter	85 376	262 088
 Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter		
	0	0
Netto kontantstrøm fra investeringsaktiviteter	0	0
 Kontantstrøm fra finansieringsaktiviteter		
Konsernbidrag mottatt	0	0
Konsernbidrag avgitt	0	0
Endring konsernkontoordning	-85 376	-262 088
Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter	-85 376	-262 088
 Netto endringer i likvider i året	0	0
Bankinnskudd per 01.01.	0	0
Bankinnskudd per 31.12.	0	0

Penneo Dokumentnr: H0D57-P32X-KYCVK-4ATFE-DIUXK-PNKIS



Note 1 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, Acscent 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 frømføring 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 datterselskaper 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.

KONTANTSTRØM OPPSTILLING

Kontantstrømoppstilling er utarbeidet etter den indirekte metode.



Note 2 Ansatte, styrehonorar og godtgjørelse til revisor

Det er ingen ansatte i selskapet.

Selskapet er således ikke pliktig til å ha tjenstepensjonsordning etter lov om obligatorisk tjenstepensjon.

Kostnadsført revisjon er fordelt på følgende:

	2021	2020
Lovpålagt revisjon inkl mva	31 003	34 841
Andre tjenester inkl mva	0	0

Note 3 Datterselskap

Scandinavian Cosmetics Norway Holding AS eier 100% av aksjene i Scandinavian Cosmetics AS som har forretningskontor i Oslo. Anskaffelseskost for aksjene er kr 120 974 820. Pr 31.12.2021 er bokført verdi av aksjene kr 120 974 820.

	Stemmeandel	Resultat 2021	Egenkital 31.12.2021
Scandinavian Cosmetics AS	100%	14 583 491	96 383 444

Note 4 Mellomværende med selskap i samme konsern

	2021	2020
Fordringer		
Lån til foretak i samme konsern	0	0
Kundefordringer konsern	0	0
Andre kortsiktige fordringer konsern	1 886 493	1 971 868
Sum	1 886 493	1 971 868

Mottatt konsernbidrag vedrører konsernbidrag fra datterselskapet Scandinavian Cosmetics AS.

	2021	2020
Gjeld		
Gjeld konsernkontoordning	-31 823 826	-31 909 201
Annen kortsiktig gjeld konsern	0	0
Sum	-31 823 826	-31 909 201

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 2021 kostnadsført kr 1 769 788 i rentekostnad i forbindelse med konsernets nordiske cash pool.



Scandinavian Cosmetics Holding Norway AS

Noter til årsregnskapet 2021

Note 5 Skatt

Årets skattekostnad	2021	2020
Resultatført skatt på ordinært resultat:		
Betalbar skatt	0	0
Endring i utsatt skattefordel	0	-10 243
Skattekostnad ordinært resultat	0	-10 243
Skattepliktig inntekt:		
Ordinært resultat før skatt	0	46 559
Permanente forskjeller	-1 886 493	-1 971 868
Endring i midlertidige forskjeller	0	-46 559
Mottatt konsernbidrag	1 886 493	1 971 868
Skattepliktig inntekt	0	0
Betalbar skatt i balansen:		
Betalbar skatt på årets resultat	-415 028	-433 811
Betalbar skatt på mottatt konsernbidrag	415 028	433 811
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

	2021	2020	Endring
Andre midlertidige forskjeller	0	0	0
Grunnlag for utsatt skatt	0	0	0
Utsatt skatt (22 %)	0	0	0

Note 6 Egenkapital

	Aksjekapital	Overkurs	Annen egenkapital	Sum egenkapital
Egenkapital Pr. 01.01.2021	12 000 000	54 800 915	24 185 072	90 985 987
Årets resultat			0	0
Avgitt konsernbidrag netto			0	0
Pr. 31.12.2021	12 000 000	54 800 915	24 185 072	90 985 987

Note 7 Aksjonærer

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

	Antall	Pålydende	Bokført
Ordinære aksjer	100 000	120,0	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

Penneo Dokumentnøkkel: H0D57-P32XJ-KYCVK-4ATFE-DIUXK-PNKIS



PENNEO

Signaturene i dette dokumentet er juridisk bindende. Dokument signert med "Penneo™ - sikker digital signatur".
De signerende parter sin identitet er registrert, og er listet nedenfor.

"Med min signatur bekrefter jeg alle datoer og innholdet i dette dokument."

Lars Johan Ahlgren

Styremedlem

Serienummer: 19660914xxxx

IP: 83.185.xxx.xxx

2022-06-28 05:19:51 UTC



JOAKIM JOHANSSON

Styreleder

Serienummer: 19630121xxxx

IP: 212.247.xxx.xxx

2022-06-28 08:38:46 UTC



Penneo Dokumentnøkkel: H0DS7-P32XJ-KYCVK-4ATFE-DIUXK-PNKIS

Dokumentet er signert digitalt, med **Penneo.com**. Alle digitale signatur-data i dokumentet er sikret og validert av den datamaskin-utregnede hash-verdien av det opprinnelige dokument. Dokumentet er låst og tids-stemplet med et sertifikat fra en betrodd tredjepart. All kryptografisk bevis er integrert i denne PDF, for fremtidig validering (hvis nødvendig).

Hvordan bekrefter at dette dokumentet er originalen?

Dokumentet er beskyttet av ett Adobe CDS sertifikat. Når du åpner dokumentet i

Adobe Reader, skal du kunne se at dokumentet er sertifisert av **Penneo e-signature service <penneo@penneo.com>**. Dette garanterer at innholdet i dokumentet ikke har blitt endret.

Det er lett å kontrollere de kryptografiske beviser som er lokalisert inne i dokumentet, med Penneo validator - <https://penneo.com/validate>



Til generalforsamlingen i Scandinavian Cosmetics Norway Holding AS

Uavhengig revisors beretning

Konklusjon

Vi har revidert Scandinavian Cosmetics Norway Holding AS' årsregnskap som består av balanse per 31. desember 2021, resultatregnskap og kontantstrømpoppstilling for regnskapsåret avsluttet per denne datoen og noter til årsregnskapet, herunder et sammendrag av viktige regnskapsprinsipper.

Etter vår mening

- oppfyller årsregnskapet gjeldende lovkrav, og
- gir årsregnskapet et rettviseende bilde av selskapets finansielle stilling per 31. desember 2021, 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 de internasjonale revisjonsstandardene International Standards on Auditing (ISA-ene). Våre oppgaver og plikter i henhold til disse standardene er beskrevet nedenfor under *Revisors oppgaver og plikter ved revisjonen av årsregnskapet*. Vi er uavhengige av selskapet slik det kreves i lov, forskrift og International Code of Ethics for Professional Accountants (inkludert internasjonale uavhengighetsstandarder) utstedt av the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-reglene), og vi har overholdt våre øvrige etiske forpliktelser i samsvar med disse kravene. Innhentet revisjonsbevis er etter vår vurdering tilstrekkelig og hensiktsmessig som grunnlag for vår konklusjon.

Øvrig informasjon

Styret (ledelsen) er ansvarlig for informasjonen i årsberetningen. Øvrig informasjon omfatter informasjon i årsrapporten bortsett fra årsregnskapet og den tilhørende revisjonsberetningen. Vår konklusjon om årsregnskapet ovenfor dekker ikke informasjonen i årsberetningen.

I forbindelse med revisjonen av årsregnskapet er det vår oppgave å lese årsberetningen. Formålet er å vurdere hvorvidt det foreligger vesentlig inkonsistens mellom årsberetningen og årsregnskapet og den kunnskap vi har opparbeidet oss under revisjonen av årsregnskapet, eller hvorvidt informasjon i årsberetningen ellers fremstår som vesentlig feil. Vi har plikt til å rapportere dersom årsberetningen fremstår som vesentlig feil. Vi har ingenting å rapportere i så henseende.

Basert på kunnskapen vi har opparbeidet oss i revisjonen, mener vi at årsberetningen

- er konsistent med årsregnskapet og
- inneholder de opplysninger som skal gis i henhold til gjeldende lovkrav.

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



Ledelsens ansvar for årsregnskapet

Ledelsen er ansvarlig for å utarbeide årsregnskapet og 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 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 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 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>

Oslo, 28. juni 2022
PricewaterhouseCoopers AS

Hallvard Helgetun
Statsautorisert revisor
(elektronisk signert)

(2)



 Securely signed with Brevio

Revisjonsberetning

Signers:

Name	Method	Date
Helgetun, Hallvard	BANKID_MOBILE	2022-06-29 12:24

This document package contains:

- Closing 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.



Admincontrol

List of Signatures Page 1/1

Finansiell rapport 2021 - ACscent Holding AB.pdf

Name	Method	Signed at
MIKAEL NILSSON	BANKID	2022-05-25 17:46 GMT+02
DANIEL WINBERG	BANKID	2022-05-25 16:15 GMT+02



This file is sealed with a digital signature. The seal is a guarantee for the authenticity of the document.
External reference: 0CD5E2ABAA79401CAF46134E910915F7



ACscent Holding AB

Org.nr

559209-0533

ÅRSREDOVISNING OCH KONCERNREDOVISNING

FÖR

RÄKENSKAPSÅRET 2021-01-01-2021-12-31

Förvaltningsberättelse

Styrelsen för ACscent Holding AB 559209-0533, med säte i Malmö, avger härmed årsredovisning och koncernredovisning för perioden 1 januari - 31 december 2021. Årsredovisningen och koncernredovisningen föreslås fastställas på årsstämman den 25 maj 2022. Rapporten har upprättats i tusentals kronor, TSEK, om inget annat anges.

Information om verksamheten

Scandinavian Cosmetics Group har verkat på de skandinaviska marknaderna i nästan ett sekel och är en av de största samarbetspartnerna till varumärkesägare av skönhetsprodukter i Nordeuropa. Ursprungligen startades bolaget som ett rent distributions- och logistikföretag men har under åren utvecklats till ett fullserviceföretag som bedriver varumärkesbyggande distributionsverksamhet för både varumärkesägare och återförsäljare.

Scandinavian Cosmetics's kärnverksamhet är inom segmenten doft, kosmetik och hudvård, vilket är en del av den totala skönhets- och hygienmarknaden.

Scandinavian Cosmetics driver en stor och diversifierad varumärkesportfölj som bygger på långvariga affärsrelationer och huvudmannaavtal över diversifierade detaljhandelskanaler med betydande andel inom e-handel. Scandinavian Cosmetics är den största oberoende distributören inom skönhetsprodukter i Sverige och Norge.

Väsentliga händelser under räkenskapsåret

Scandinavian Cosmetics och Coty, en av gruppens större partners, beslöt i godo att upphöra med sitt partnerskap från och med den 1 juli 2021. Coty-portföljens avgång har skapat möjligheter för Scandinavian Cosmetics att ta sig an nya varumärken och fokusera på ytterligare värdeskapande för befintliga varumärken samt nya varumärken. Förlusten av Coty-kontraktet hade en negativ inverkan på EBITDA men största delen av underskottet täcktes av tillväxt från övrig verksamhet.

Scandinavian Cosmetics har under våren 2021 framgångsrikt flyttat samtliga tre länders lager till ett nytt modernt och automatiserat lager i Malmö. Det är en omfattande satsning på logistikfunktionen och det stärker gruppens position på den skandinaviska marknaden.

Under 2021 har även hela gruppens IT-plattform och struktur setts över och bolag i Sverige och Danmark har succesivt under 2021 bytt ERP och hela koncernen har idag samma ERP system och målet är att helakoncernen ska ha samma ERP-system under Q1 2022. Integrationen av det nya ERP-



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

Document ID:
0CD5E2ABAA79401CAF46134E910915F7



systemet har varit framgångsrikt och gruppen har stärkt sitt skandinaviska erbjudande till huvudmännen.

Scandinavian Cosmetics har inte i någon större utsträckning drabbats negativt under 2021 av COVID-19-pandemin. Den ekonomiska påverkan på verksamheten och resultatet var begränsad under 2021.

Väsentliga händelser efter räkenskapsåret utgång

I mars 2022 tecknade Storskogen 3 Invest AB avtal om att förvärva 96% av aktierna i ACscent Holding AB och kommer därmed att gå in som ny huvudägare för Scandinavian Cosmetics koncernen. Transaktionen, som är villkorad av konkurrensgodkännande, förväntas slutföras under andra kvartalet 2022. I samband med transaktion kommer också den av koncernen utgivna obligationen att återbetalas.

Utveckling av verksamhet, ställning och resultat (koncernen)

TSEK	2021	2020	2019 (2)
Nettoomsättning	1 140 040	1 157 337	68 635
Rörelseresultat	69 830	71 442	-14 985
Resultat före skatt	36 419	30 009	-20 519
Balansomslutning	943 985	985 097	843 604
Soliditet 1)	23%	18%	8%
Medeltal anställda	244	230	231

1) Justerat eget kapital/Balansomslutning

2) Jämförelsetalen för 2019 innehåller endast resultat från 15 november 2019 till 31 december 2019.

Kommentarer till verksamhet, resultat och ställning

Koncernen har en bra finansiell ställning och ett resultatmässigt stabilt 2021 bakom sig. Verksamheten har utvecklats väl under 2021 och koncernen har tillväxt på alla tre skandinaviska marknader med stärkta marginaler. Det är framför allt segmenten exklusiv hudvård och dofter som har gått framåt driven av den ökade näthandeln under pandemin. Vi förväntar att den positiva trenden fortsätter under 2022

Medarbetare

Per 31 december 2021 hade koncernen 244 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:
0CD5E2ABAA79401CAF46134E910915F7

Koncernen ska lätt kunna göra denna omställning, till exempel att skifta fokus från detaljförsäljning till e-handel. De förutsebara riskerna identifieras och övervakas centralt på grundval av fastställda riktlinjer. Riskhanteringen i koncernen syftar till att positionera koncernen för att kunna agera aktivt på eventuella risksituationer. Nedan finns en lista över risker som koncernen anser vara väsentliga.

Operativa risker

Marknad: Efterfrågan på koncernens produkter styrs av den allmänna konjunkturen. Risken för vikande konjunktur på en eller flera marknader balanseras genom att koncernen har en god spridning av sina kunder på olika marknader. Koncernen arbetar med så exakt prognostisering som möjligt för att kunna anpassa och justera koncernens kapacitet till marknadens reella efterfrågan, för att driva verksamheten lönsamt och förbli konkurrenskraftig. Koncernen/ansvariga inom koncernen har ett nära samarbete med sina kunder och samarbetspartner för att hela tiden behålla en långvarig och lönsam relation för båda parter.

Erbjudande: Risk för att koncernen inte anpassar eller förändrar sitt erbjudande och sina tjänster för att motsvara kundernas behov och förväntningar, vilket kan leda till förlorade intäkter och/eller minskade konkurrensfördelar. Exempelvis gällande teknisk utveckling och digitalisering.

Konkurrens: Koncernens verksamhet bedrivs i konkurrensutsatta branscher. Det finns en risk för ökad konkurrens från nya eller utländska aktörer.

Kompetensförsörjning: Risk att koncernen inte lyckas attrahera och bibehålla rätt medarbetare, och/eller att rätt kompetens inte finns tillgänglig på arbetsmarknaden, vilket kan leda till svårigheter att anställa och bibehålla kvalificerad kompetens och medarbetare

Personberoende: Risk för personberoende av nyckelpersoner inom koncernen, vilket kan leda till ineffektivitet eller förlorade affärsmöjligheter/relationer.

Förvärv och integration: Risk för en icke-effektiv integration mellan koncernbolagen, vilket kan leda till att synergier inom koncernen inte tas till vara. Integration av nyförvärvade företag kan också innebära en påfrestning på existerande verksamheter.

Finansiella risker

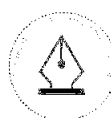
Kreditrisk: Kreditrisk definieras som risken att en motpart inte kan fullgöra sina betalningsåtaganden gentemot koncernen. Kreditrisk uppstår genom innehav i likvida medel, tillgodohavanden hos banker och kreditinstitut samt kundkreditexponeringar inklusive utestående fordringar. Kreditrisk inom den normala affärsverksamheten är främst relaterad till kundfordringar.

Ränterisk: Med ränterisk avses risken att räntenivån på koncernens finansiella instrument påverkas på grund av ändringar i marknadsräntan, vilket kan påverka dess räntenetto negativt.

Rapporteringsrisk: Risk för felaktig finansiell rapportering på grund av felaktiga bedömningar, felaktig tillämpning av relevanta redovisningsprinciper eller övriga fel, vilket kan leda till bristande beslutsunderlag.

Likviditetsrisk: Likviditetsrisk definieras som risken att inte kunna infria sina betalningsförpliktelser vid förfallotidpunkterna utan att kostnaden för att erhålla betalningsmedel ökar avsevärt.

Koncernledningen följer löpande upp prognoser för koncernens likviditetsreserv och likvida medel baserade på förväntade kassaflöden.





Refinansieringsrisk: Refinansieringsrisk kan beskrivas som bristen på tillgång till lång eller kortsiktig finansiering vid förfallodagen för befintlig lång- eller kortsiktig finansiering. Risken begränsas genom att koncernen alltid har bekräftade outnyttjade kreditutrymmen som bedöms som tillräckligt stora samt genom att refinansiering alltid påbörjas i god tid innan låneförfall.

Valutarisk: Koncernen är exponerad för valutarisk, då ca 81% av alla inköp görs i utländsk valuta. Den största posten i utländsk valuta när det gäller inköp utgörs av EURO. Försäljningen faktureras i lokal valuta i respektive rörelsedrivande bolag. Koncernen har en gemensam valutapolicy som alla bolag inom koncernen följer. Målet med policyn är att minska osäkerheten för variabler beroende av finansiella orsaker.

Förväntad framtida utveckling

Gruppen 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.

Moderföretaget

Moderföretaget ACscent Holding AB bildades den 27 maj 2019. Bolaget har ingen operativ verksamhet utöver att agera moderföretag till gruppen samt bedriva därmed förenlig verksamhet. Resultatet efter finansiella kostnader upp till till -1 TSEK, vilket också är årets resultat. Det egna kapitalet uppgick till 182 194 TSEK. Moderbolaget hade inga anställda under 2021.

Hållbarhetsarbete

Företagsledningen ansvarar för arbetsmiljön. Varje år, i det fjärde kvartalet, 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 arbets- hälso- och sjukvårdstjänster och information från interna möten. Uppföljningen dokumenteras vilket görs i samråd med säkerhetsrepresentanten. Koncernens hållbarhetsarbete presenteras i en separat hållbarhetsrapport.

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



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

Document ID:
0CD5E2ABAA79401CAF46134E910915F7



Vi følger og støtter utviklingen mot ett mer miljøvennlig sätt att paketera kosmetiska produkter, delvis inom vår egen organisation, men också tillsammans med branschorganisationen Cosmetic 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.

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 2022.

Förslag till vinstdisposition:

Till årsstämman förfogande står följande:

Överkursfond	185 427 589
Årets förlust	-1 475
Balanserat resultat	-4 326 410
	181 099 704

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

Till aktieägare utdelas	-
i ny räkning överförs	181 099 704
	181 099 704

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:
0CD5E2ABAA79401CAF46134E910915F7



Koncernens rapport över totalresultatet

	Not	2021-12-31	2020-12-31
Nettoomsättning	5	1 140 040	1 157 337
Summa		1 140 040	1 157 337
Handelsvaror	22	-602 595	-652 184
Övriga externa kostnader	7	-244 466	-228 124
Personalkostnader	6	-160 715	-146 755
Avskrivningar materiella & immateriella	8, 11, 12, 13, 16, 17, 18, 19	-62 434	-58 832
Summa rörelsens kostnader		-1 070 210	-1 085 895
Rörelseresultat		69 830	71 442
Finansiella intäkter		2	31
Finansiella kostnader		-33 413	-41 464
Finansnetto	9	-33 411	-41 433
Resultat före skatt	5	36 419	30 009
Inkomstskatt	10	-8 973	-10 138
Årets resultat		27 446	19 871
Övrigt totalresultat:			
<i>Poster som kan komma att omföras till årets resultat</i>			
Valutakursdifferenser		7 824	-8 869
Övrigt totalresultat, netto efter skatt		7 824	-8 869
Summa totalresultat för perioden		35 270	11 002

Koncernens rapport över finansiell ställning

	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Immateriella tillgångar</i>			
Distributionsrättigheter	11	112 874	132 804
Kundrelationer	12	49 156	52 015
Varumärken	13	20 740	22 305
Goodwill	15	190 945	189 989
Aktiverade utvecklingskostnader	14	0	32 433
Övriga immateriella tillgångar	16	8	186
Summa immateriella tillgångar	5	373 723	429 732
<i>Materiella anläggningstillgångar</i>			
Inventarier	17	34 683	20 255
Nyttjanderätter	8, 18, 19	42 977	55 553
Summa materiella anläggningstillgångar	5	77 660	75 808
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Uppskjutna skattefordringar	28	3 944	1 763
Övriga finansiella anläggningstillgångar		539	256
Summa finansiella anläggningstillgångar		4 483	2 019
Summa anläggningstillgångar		455 866	507 559



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

Document ID:
0CD5E2ABAA79401CAF46134E910915F7



Omsättningstillgångar

Handelsvaror	22	122 684	182 423
Summa varulager		122 684	182 423
Kundfordringar	21	170 774	144 753
Aktuella skattefordringar		13 324	6 601
Övriga fordringar		4 075	14 260
Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter	24	8 527	7 256
Summa kortfristiga fordringar		196 700	172 870
Likvida medel	25	168 735	122 245
Summa omsättningstillgångar		488 119	477 538
SUMMA TILLGÅNGAR		943 985	985 097

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital

Aktiekapital		1 094	1 094
Övrigt tillskjutet kapital		189 678	189 678
Reserver		-655	-8 479
Balanserat resultat (inklusive årets resultat)		24 821	-2 625
Summa eget kapital		214 938	179 668

Skulder

Långfristiga skulder

Obligationslån	3	394 869	391 555
Leasingskuld	8	33 935	46 290
Uppskjuten skatteskuld	29	41 377	47 125
Summa långfristiga skulder		470 181	484 970

Kortfristiga skulder

Skulder till kreditinstitut	3	20 598	20 341
Leverantörsskulder		77 795	129 608
Aktuell skatteskuld		27 525	23 361
Leasingskuld	8	11 070	14 780
Övriga skulder	30	17 485	29 176
Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter	31	104 393	103 193
Summa kortfristiga skulder		258 866	320 459
Summa skulder		729 047	805 429
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		943 985	985 097

Koncernens rapport över förändringar i eget kapital

Not	Aktiekapital	Övrigt tillskjutet kapital	Reserver	Balanserat resultat	Summa eget kapital
-----	--------------	----------------------------	----------	---------------------	--------------------



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

Document ID:
0CD5E2ABAA79401CAF46134E910915F7



				inklusive årets resultat	
Ingående balans 2020-01-01	1 000	85 000	390	-22 496	63 895
Årets resultat				19 871	19 871
Övrigt totalresultat			-8 869		-8 869
Summa totalresultat			-8 869	19 871	11 002
Aktieägartillskott					
Nyemission	94	104 678			104 772
Utgående balans 2020-12-31	1 094	189 678	-8 479	-2 625	179 668
Ingående balans 2021-01-01	1 094	189 678	-8 479	-2 625	179 668
Årets resultat				27 446	27 446
Övrigt totalresultat			7 824		7 824
Summa totalresultat			7 824	27 446	35 270
Utgående balans 2021-12-31	1 094	189 678	-655	24 821	214 938

Koncernens rapport över kassaflöden

	Not	2021-12-31	2020-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		69 830	71 442
Justering för avskrivningar		62 434	58 832
Omklassificering immateriella anläggningstillgångar	14	16 982	
Erhållen ränta	9	2	31
Betald ränta	9	-25 594	-34 956
Betalda inkomstskatter		-19 749	-5 653
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		103 905	90 056
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Förändring av varulager		59 739	25 292
Ökning/minskning av rörelsefordringar		-17 780	4 449
Ökning/minskning av rörelseskulder		-62 354	96 891
Summa förändring av rörelsekapital		-20 395	126 633
Kassaflöde från den löpande verksamheten		83 510	216 869
Kassaflöde från investeringsverksamheten			
Investeringar i materiella anläggningstillgångar	17,18,19	-9 217	-5 329
Investeringar i immateriella anläggningstillgångar	14	-17 881	-32 591
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för likvida medel	35	-8 266	-50 033
Försäljning av materiella anläggningstillgångar		7 400	0
Kassaflöde från investeringsverksamheten	34	-27 964	-87 953
Kassaflöde från finansieringsverksamheten			
Nybildning			
Amortering av lån till kreditinstitut		0	-61 277



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

Document ID:
0CD5E2ABAA79401CAF46134E910915F7



Upptagna obligationslån/førlagslån	257	32 671
Upptagna lån leasing	0	
Amortering av leasingskuld	-15 895	-14 586
Kassaffløde från finansieringsverksamheten	-15 638	-43 192
Minskning/ökning av likvida medel	39 908	85 544
Likvida medel vid årets början	122 245	43 537
Kursdifferenser i likvida medel	6 582	-6 836
Likvida medel vid årets slut	25	168 735
		122 245

Moderföretagets rapport över totalresultat

	Not	2021-12-31	2020-12-31
Övriga externa kostnader		-1	-686
Summa rörelsens kostnader		-1	-686
Rörelseresultat		-1	-686
Finansiella kostnader			-6 868
Finansnetto	39		-6 868
Resultat före skatt		-1	-7 554
Årets resultat		-1	-7 554
Övrigt totalresultat:			
Summa totalresultat för perioden		-1	-7 554

Moderföretagets rapport över finansiell ställning

	Not	2021-12-31	2020-12-31
TILLGÅNGAR			
<i>Anläggningstillgångar</i>			
<i>Finansiella anläggningstillgångar</i>			
Aktier i dotterföretag	40	182 882	182 882
Summa finansiella anläggningstillgångar		182 882	182 882
Summa anläggningstillgångar		182 882	182 882
<i>Omsättningstillgångar</i>			
Likvida medel	44	49	
Summa omsättningstillgångar		49	
SUMMA TILLGÅNGAR		182 931	182 882

EGET KAPITAL OCH SKULDER

Eget kapital





Aktiekapital	1 094	1 094
Överkursfond	185 427	185 427
Årets resultat	-1	3 228
Balanserat resultat	-4 326	-7 554
Summa eget kapital	182 194	182 195

Skulder

Kortfristiga skulder

Skulder till koncernföretag	737	687
Summa kortfristiga skulder	737	687
Summa skulder	737	687
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER	182 931	182 882

Moderföretagets rapport över förändringar i eget kapital

	Not	Aktiekapital	Överkursfond	Balanserat vinst eller förlust	Årets resultat	Summa eget kapital
Ingående balans 2020-01-01		1 000	80 750	4 250	-1 022	84 978
Omföring föregående års resultat				-1 022	1 022	0
Årets resultat					-7 554	-7 554
Aktieägartillskott Nyemission		94	104 677			104 771
Utgående balans 2020-12-31		1 094	185 427	3 228	-7 554	182 195
Ingående balans 2021-01-01		1 094	185 427	3 228	-7 554	182 195
Omföring årets resultat				-7 554	7 554	0
Årets resultat					-1	-1
Utgående balans 2021-12-31		1 094	185 427	-4 326	-1	182 194

Moderföretagets rapport över kassaflöden

	Not	2021-12-31	2020-12-31
Kassaflöde från den löpande verksamheten			
Rörelseresultat		-1	-686
Betald ränta		0	
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändring av rörelsekapital		-1	
Kassaflöde från förändring av rörelsekapital			
Ökning/minskning av rörelseskulder		50	686
Summa förändring av rörelsekapital		50	686



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

Document ID:
0CD5E2ABAA79401CAF46134E910915F7



Kassaflöde från den löpande verksamheten	49	-
Kassaflöde från investeringsverksamheten		
Förvärv av dotterföretag, efter avdrag för likvida medel	0	
Kassaflöde från investeringsverksamheten	49	0
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Amortering av lån till kreditinstitut		
Kassaflöde från finansieringsverksamheten		
Minskning/ökning av likvida medel	49	
Likvida medel vid årets slut	49	0

Noter

1. Allmän information

ACscent Holding AB 559209-0533, är ett aktiebolag registrerat i Sverige med säte i Malmö. Adressen till huvudkontoret är box 9078, 200 39 Malmö, Sverige. Moderbolaget och dess dotterbolag (sammanslaget koncernen) bedriver handel med kosmetik, hudvård, doftprodukter samt hårvård.

Om inget annat anges, redovisas alla belopp i tusental kronor (TSEK).

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 ACscent Holding AB och dess dotterföretag.

2.1 Grund för rapporternas upprättande

Koncernredovisningen för ACscent Holding AB 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, förutom vad som avser finansiella tillgångar, som värderas till verkligt värde via resultaträkningen.

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

Inga nya standarder träder i kraft för räkenskapsår som börjar 1 januari 2021 och senare. Inga publicerade ändringar av befintliga standarder eller nya standarder bedöms ha någon påverkan på 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.

Rörelseförvärv

Förvärvsmetoden används för redovisning av koncernens rörelseförvärv. Köpeskillingen för förvärvet av ett dotterföretag utgörs av verkligt värde på överlätna 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 villkorad 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:s 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.



2.4 Omräkning av utländsk valuta

Funktionell valuta och rapporteringsvaluta

De olika enheterna i koncernen har den lokala valutan som funktionell valuta då den lokala valutan har definierats som den valuta som används i den primära ekonomiska miljö där respektive enhet huvudsakligen är verksam. I koncernredovisningen används svenska kronor (SEK), som är moderföretagets funktionella valuta och koncernens rapportvaluta.

Transaktioner och balansposter

Transaktioner i utländsk valuta omräknas till den funktionella valutan enligt de valutakurser som gäller på transaktionsdagen. Valutakursvinster och förluster som uppkommer vid betalning av sådana transaktioner och vid omräkning av monetära tillgångar och skulder i utländsk valuta till balansdagens kurs, redovisas i rörelseresultatet i rapporten över totalresultat.

Valutakursvinster och -förluster som hänför sig till lån och likvida medel redovisas i rapporten över totalresultat som finansiella intäkter eller kostnader. Alla övriga valutakursvinster och - förluster redovisas i postern "Övriga rörelsekostnader" respektive "Övriga rörelseintäkter" i rapporten över totalresultat.

Omräkning av utländska koncernföretag

Resultat och finansiell ställning för alla koncernföretag som har en annan funktionell valuta än rapportvalutan, omräknas till koncernens rapportvaluta. Tillgångar och skulder för var och en av balansräkningarna omräknas från utlandsverksamhetens funktionella valuta till koncernens rapporteringsvaluta, svenska kronor, till den valutakurs som råder på balansdagen. Intäkter och kostnader för var och en av resultaträkningarna omräknas till svenska kronor till den genomsnittskurs som föreligger vid varje transaktionstidpunkt. Omräkningsdifferenser som uppstår vid valutaomräkning av utlandsverksamheter redovisas i övrigt totalresultat.

Ackumulerade vinster och förluster i eget kapital redovisas i resultaträkningen när utlandsverksamheten avyttras helt eller delvis.

Goodwill och justeringar av verkligt värde som uppkommer vid förvärv av en utlandsverksamhet behandlas som tillgångar och skulder hos denna verksamhet och omräknas till balansdagens kurs.

2.5 Intäktsredovisning

ACscent Holding AB koncernen genererar intäkter från försäljning av varor inom hudvård, hårvård, makeup och doft. Koncernen säljer färdiga produkter till detaljhandeln. I kontrakt med kunder finns det normalt två prestationsåtaganden, varor och transporttjänster. Intäkt redovisas vid den tidpunkt då kontroll över tillgången överförs till kunden. Vid vilken tidpunkt som kontroll över varorna överförs till kunden beror på fraktvillkoren. ACscent Holding AB koncernen är huvudman för såväl försäljning av varor som för transporttjänster, därmed redovisas belopp som betalas av kunden som intäkt och den motsvarande kostnaden redovisas som kostnad för sålda varor.

En fordran redovisas när varorna har levererats då ersättningen vid denna tidpunkt är säker då det endast är tidsåtgång som krävs innan betalningen ska ske. Således uppkommer normalt ej kontraktsfordringar eller ofakturerade fordringar. Ingen finansieringskomponent bedöms föreligga vid försäljningstidpunkten då kredittiden normalt är 30 dagar. Till följd av att ersättningen vad gäller rörliga ersättningar till största del regleras på fakturan förekommer endast mindre kontraktsskulder



avseende volumrabatter. En avtalsskuld redovisas för förväntade volumrabatter i förhållande till försäljningen till och med balansdagen

När koncernen säljer varor till kunder med returrätt redovisas en skuld för ersättningen och en tillgång för rätten att återkräva varorna (klassificerad som övrig tillgång) avseende varor som förväntas returneras. Historisk erfarenhet används för att uppskatta andel returter vid försäljningstidpunkten (förväntat värde-metoden).

2.5.3 Ränteintäkter

Ränteintäkter intäktsredovisas med tillämpning av effektivräntemetoden.

2.6 Leasing

Koncernens leasingavtal består till största del av lokaler och bilar. Leasingavtalen skrivs normalt för fasta perioder om 1 till 5 år med möjlighet till förlängning. Villkoren förhandlas separat för varje avtal och innehåller ett stort antal olika avtalsvillkor.

Avtal kan innehålla både leasing- och icke-leasingkomponenter. Koncernen fördelar ersättningen i avtalet till leasing- och icke-leasingkomponenter baserat på deras relativa fristående priser. För leasingavgifter av fastigheter för vilka koncernen är hyresgäst har man dock valt att inte separera leasing- och icke-leasingkomponenter och istället redovisas dessa som en enda leasingkomponent.

Leasingavtalen redovisas som nyttjanderätter och en motsvarande skuld redovisas den dagen som den leasade tillgången finns tillgänglig för användning av koncernen. Varje leasingbetalning fördelas mellan amortering av skulden och finansiell kostnad. Den finansiella kostnaden ska fördelas över leasingperioden så att varje redovisningsperiod belastas med ett belopp som motsvarar en fast räntesats för den under respektive period redovisade skulden. Nyttjanderätten skrivs av linjärt över det kortare av tillgångens nyttjandeperiod och leasingavtalets längd.

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

Tillgångarna med nyttjanderätt värderas till anskaffningsvärde och inkluderar följande:

- den initiala värderingen av leasingskulden och
- betalningar gjorda vid eller innan den tidpunkt då den leasade 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 leasingskuld redovisas i balansräkningen.

Optioner att förlänga eller säga upp avtal inkluderas i tillgången och skulden då det bedömts 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 realiserar 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 nettobetalingar.



2.9 Immaterielle tilgjenginger

Goodwill

Goodwill oppstår ved forvärv av dotterforetag 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 som goodwill har fördelats till motsvarar den lägsta nivå i koncernen på vilken goodwillen i fråga övervakas i den interna styrningen. 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 inte.

Distributionsrättigheter

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.

Varumärket som uppstod i det svenska bolaget efter ACScents förvärv av Scandinavian Cosmetics Group skrivs det inte av på. Det ingår i nedskrivningstestet som görs varje år.

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 till godo 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 försäljningsintäkter och det redovisade värdet och redovisas i Övriga rörelseintäkter respektive Övriga rörelsekostnader i rapport över totalresultat, resultaträkningen.

2.10.2 Aktiverade utvecklingskostnader

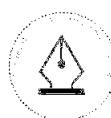
Kostnader som är direkt hänförliga till utveckling och implementation av identifierbara och unika programvaruprodukter som kontrolleras av koncernen, redovisas som immateriella tillgångar när följande kriterier är uppfyllda:

- det är tekniskt möjligt att färdigställa programvaran så att den kan användas,
- företagets avsikt är att färdigställa programvaran och att använda den och det finns förutsättningar att använd programvaran,
- det kan visas hur programvaran genererar troliga framtida ekonomiska fördelar,
- De utgifter som är hänförliga till programvaran under dess utveckling kan beräknas på ett tillförlitligt sätt

Direkt hänförliga utgifter som balanseras som en del av programvaran utgörs av direkta kostnader för inköp samt kostnader för externa konsulter vid implementation. Balanserade utvecklingskostnader redovisas som immateriella tillgångar och skrivs av från den tidpunkt då tillgången är färdig att användas.

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 redovisningstillfället

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.

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 omsättningstillgångar. 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 överförts 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 förpliktelserna 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 överförts 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 Kvittning

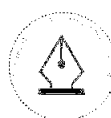
Finansiella tillgångar och skulder kvittas och redovisas med ett nettobelopp i balansräkningen, endast när det finns en legal rätt att kvitta de redovisade beloppen och en avsikt att reglera dem med ett nettobelopp eller att samtidigt realisera tillgången och reglera skulden. Den legala rättigheten får 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.

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.



Koncernen anvender 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 utsläckts 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

ACscent Holding AB koncernen er gjennom sin verksamhet utsatt for finansiella risker. Med finansiella risker avses marknadrisk (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 cashpooling-arrangemang som förser verksamheten med den likviditet som krävs.

a) Marknadrisk

Valutarisk

Koncernen utsätts för valutarisker som uppstår från olika valutaexponeringar, framför allt avseende euro (EUR). Där är även en valutarisk kopplad till amerikanska dollar (USD), norska kronan (NOK), danska kronan (DKK), schweiziska franc (CHF) och brittiska pund (GBP), dessa risker är dock av mindre omfattning. Valutarisk uppstår 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 balansexponering.

Valutarisker uppstår när framtida affärstransaktioner eller redovisade tillgångar eller skulder uttrycks i en valuta som inte är enhetens funktionella valuta. I ACscent Holding AB koncernen uppstår valutarisk av omräkning av utländska dotterbolags resultat och nettotillgångar samt inköp i utländsk valuta. ACscent Holding 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 försöker man handla mer i denna valuta.

Känslighetsanalys - transaktionsexponering

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

Kundfordringar i utländsk valuta uppgår till 76 487 KSEK per den 31 december 2021.
Leverantörsskulder i utländsk valuta uppgår till 50 428 KSEK per den 31 december 2021.

- Om den svenska kronan hade försvagats/förstärkts med 10 procent i förhållande till EUR, med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten före skatt för räkenskapsåret 2021 ha varit 2 878 TSEK lägre/högre.



- Om øvrige oven nämnda valutor hade försvagats/förstärkts, med alla andra variabler konstanta, skulle den omräknade vinsten före skatt för räkenskapsåret 2021 ha varit 2,8 MSEK lägre vid stärkt svensk krona och 2,3 MSEK högre vid försvagad svensk krona.

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 2021 varit 10 baspunkter högre/lägre med alla andra variabler konstanta, hade den beräknade vinsten efter skatt för räkenskapsåret varit 538 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 förorsaka koncernen en finansiell förlust. Koncernen har historiskt sett haft mycket låga kundförluster.

(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).

Koncernen har fastställt riktlinjer för att säkra att 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 kreditriskkaraktäristika och antal dagars dröjsmål. De förväntade kreditförlustnivåerna baserar sig på kundernas betalningshistorik för en period 24 månader före 31 december 2021 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 förlustreserven under räkenskapsåret specificeras nedan:

	Kundfordringar
Per 31 december 2020	808
Ökning av förlustreserv, förändring redovisad i resultaträkningen	-85
Per 31 december 2021	723

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

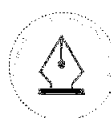
Koncernen säkerställer genom en försiktig likviditetshantering att tillräckligt med kassamedel finns för att möta behoven i den löpande verksamheten. Samtidigt säkerställs att koncernen har tillräckligt med utrymme på avtalade kreditfaciliteter så att betalning av skulder kan ske när dessa förfaller. 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 och NOK. Säsongsvariationer är väsentliga och hanteras framförallt genom cash pool, där koncernens bolag ska placera överskottlikviditeten. 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 förfallodagen. 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 Redovisat avtalsenliga värde kassaflöden	
Obligationslån	12 693	12 693	25 385	429 820	-	480 591	394 869
Leasingskuld	6 075	4 995	9 874	15 292	11 236	47 472	45 005
Skulder till kreditinstitut	20 598	-	-	-	-	20 598	20 598
Leverantörsskulder	77 795	-	-	-	-	77 795	77 795
Summa	117 161	17 688	35 259	445 112	11 236	626 456	538 267

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. Andra observerbara data för tillgången eller skulden än noterade priser inkluderade i nivå 1, antingen direkt (dvs. som prisnoteringar) eller indirekt (dvs. härledda 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 2021.

Hantering av kapital

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 kapitalskuldsättningsgraden per respektive bokslutstillfälle var som följer:

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Total upplåning (not 27)	415 467	411 896
Avgår: likvida medel	-168 735	-122 245
Nettoskuld	246 732	289 651
Totalt eget kapital	214 938	180 355
Summa kapital	461 670	470 006
Skuldsättningsgrad	53%	62%

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) Prövning 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 kan ha en väsentlig effekt på värdet av goodwill.

5. Segmentsinformation

Koncernens verksamhet består huvudsakligen 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 rörelsesegment. 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 40% av koncernens intäkter. Intäkter om cirka 282 MSEK avser en kund verksam i segmenten Sverige och Norge. Intäkter om cirka 90 MSEK avser en kund verksam i segmentet Sverige samt intäkter om cirka 84 MSEK avser en kund verksam i segmentet Norge.

TSEK	Sverige	Norge	Övrigt	Totalt
Intäkter från externa kunder	582 431	431 668	125 941 1	140 040
EBITDA	85 676	30 120	16 468	132 264
Nedan följer en avstämning mellan koncernens resultat före skatt och EBITDA				
Summa EBITDA				132 264
Finansiella poster netto				-33 411
Avskrivningar av materiella- och immateriella tillgångar samt nyttjanderätter				-62 434
Resultat före skatt				36 419
Intäkt per kategori				
Semi-selective doft och makeup	122 768	187 641	118 792	429 201
Selective doft	164 598	152 002	660	317 260
Selective hudvård och makeup	295 065	92 025	6 489	393 579
Totalt	582 431	431 668	125 941 1	140 040
Anläggningstillgångar, andra än finansiella instrument, och uppskjutna skattefordringar fördelas per land enligt följande:				
Materiella anläggningstillgångar	4 284	3 152	601	8 037
Immateriella anläggningstillgångar	282 351	40 792	77 226	400 369
Nyttjanderättstillgångar	33 390	4 639	4 948	42 977

6. Ersättning till anställda

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Löner och andra ersättningar	131 534	131 213
Sociala avgifter	29 012	27 644
Pensionskostnader – avgiftsbestämda planer	10 976	10 617
Övriga förmåner	3 086	3 553

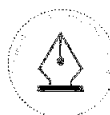




Summa ersättningar till anställda	174 608	173 027
Löner och andra ersättningar samt sociala kostnader		
Löner och andra ersättningar till Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	14 800	12 418
Löner och andra ersättningar till övriga anställda	116 734	118 796
Totalt	131 534	131 214
varav tantiem	3 335	3 908
Sociala kostnader för Styrelseledamöter, verkställande direktörer och andra ledande befattningshavare	5 130	4 867
Sociala kostnader för övriga anställda	14 088	31 497
Totalt	19 218	36 364
varav pensionskostnader	10 193	10 038
Medeltal anställda		
Antal anställda - Sverige	135	105
varav män	35	22
Antal anställda - Norge	87	99
varav män	9	17
Antal anställda - Danmark	22	23
varav män	2	1
Antal anställda - Totalt	244	227
varav män	46	40
Könsfördelning för styrelseledamöter och övriga ledande befattningshavare		
Antal styrelseledamöter	8	9
varav män	5	5
Antal VD och övriga ledande befattningshavare	6	12
varav män	4	5
Totalt	14	21
varav män	9	10

Ersättningar och övriga förmåner 2021-01-01 - 2021-12-31

	Grundlön/ Styrelsearvode	Rörlig ersättning1)	Övriga förmåner2)	Pensions- kostnad	Summa
Styrelsens ordförande	-	-	-	-	-
Övriga styrelseledamöter	178	-	-	-	178
Verkställande direktören	2 396	1 307	119	566	4 388
Andra ledande befattningshavare	5 527	2 028	278	1 678	9 630
Summa	8 101	3 335	397	2 244	14 196



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

Document ID:
0CD5E2ABAA79401CAF46134E910915F7



Ersättningar och övriga förmåner 2020-01-01 - 2020 -12 -31					
	Grundlön/	Rörlig ersättning1)	Övriga förmåner2)	Pensions- kostnad	Summa
Styrelse-arvode					
Styrelsens ordförande	-	-	-	-	-
Övriga styrelseledamöter	345	-	-	-	345
Verkställande direktören	2168	1307	120	551	4146
Andra ledande befattningshavare	5750	1906	359	905	8920
Summa	8263	3213	479	1456	13411

- 1) Rörlig ersättning avser för verksamhetsåret 2020 kostnadsförd bonus.
- 2) Övriga förmåner avser tjänstebil, lunchförmån och friskvård.

Riktlinjer

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 2021 var antalet ledande befattningshavare 6.

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. Ersättning till revisorerna

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
------	------------	------------



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

Document ID:
0CD5E2ABAA79401CAF46134E910915F7



PWC		
Revisionsoppdraget	2 450	1 467
Revisionsverksamhet utöver revisionsoppdraget	0	250
Skatterådgivning	1 621	50
Övriga tjänster	307	1 186
Totalt	4 378	2 953

8. Leasing

Redovisade belopp i balansräkningen

I balansräkningen redovisas följande belopp relaterade till leasingavtal:

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Tillgångar med nyttjanderätt		
Fastigheter	39 465	52 709
Bilar	3 512	2 844
Summa	42 977	55 553
Leasingskulder		
Kortfristig	11 070	14 780
Långfristig	33 935	46 290
Summa	45 005	61 070
Redovisade belopp i resultaträkningen		
Fastigheter	-15 096	-13 826
Bilar	-2 395	-2 928
Summa	-17 491	-16 754
Räntekostnader (ingår i finansiella kostnader)	-3 103	-2 312

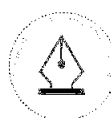
Inga väsentliga variabla leasingbetalningar som inte ingår i leasingskulden har identifierats.

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

Det totala kassaflödet gällande leasingavtal under 2021-01-01-2021-12-31 var 15 895 KSEK.

9. Finansiella intäkter och kostnader

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Ränteintäkter		
Övriga ränteintäkter	2	31
Totala finansiella intäkter	2	31
Räntekostnader		
Räntekostnad leasingkulda	-3 103	-2 312
Andra räntekostnader	-29 258	-35 709
Övriga finansiella kostnader	-1 052	-3 443
Totala finansiella kostnader	-33 413	-41 464
Finansnetto	-33 411	-41 433





10. Inkomstskatt

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Aktuell skatt	17 190	18 683
Uppskjuten skatt	-8 217	-8 545
Summa inkomstskatt	8 973	10 138
Resultat före skatt	36 419	30 009
Inkomstskatt beräknad enligt lokal skattesats	8 220	6 606
Skatteeffekter från:		
<i>Ej avdragsgilla kostnader</i>	2 363	6 129
<i>Under året uppkomna underskottsavdrag för vilken uppskjuten skatt inte redovisats</i>		218
<i>Justering avseende tidigare år</i>		-441
<i>Omvärdering av uppskjuten skatt</i>	-1 382	-1 592
<i>Ej avdragsgilla intäkter</i>	-228	-782
Skattekostnad	8 973	10 137

Vägd genomsnittlig skattesats för koncernen var 24,6%

11. Distributionsrättigheter

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde	154 439	133 484
Förändringar genom förvärv/avyttring av verksamhet		25 058
Omräkningsdifferens	3 007	-4 103
Utgående anskaffningsvärde	157 446	154 439
Ackumulerade avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-21 635	-1 589
Årets avskrivningar	-22 346	-20 265
Omräkningsdifferens	-591	219
Utgående ackumulerade avskrivningar	-44 572	-21 635
Netto bokfört värde	112 874	132 804

12. Kundrelationer

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde	55 998	49 458
Förändringar genom förvärv/avyttring av verksamhet		8 352
Omräkningsdifferens	1 370	-1 812
Utgående anskaffningsvärde	57 368	55 998
Ackumulerade avskrivningar		



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

Document ID:
0CD5E2ABAA79401CAF46134E910915F7



Ingående ackumulerade avskrivningar	-3 983	-294
Årets avskrivningar	-4 091	-3 735
Omräkningsdifferens	-138	46
Utgående ackumulerade avskrivningar	-8 212	-3 983
Netto bokfört värde	49 156	52 015

13. Varumärken

Prövning av nedskrivningsbehov för varumärke

Inom koncernen finns varumärken som är underlag för avskrivning samt varumärken med en obestämbart nyttjandeperiod.

Varumärken med en obestämbart nyttjandeperiod som finns vid utgången av 2021 uppkom i samband med förvärvet som genomfördes den 15 november 2019. Nedskrivningstest har utförts under 2021 och det föreligger inget nedskrivningsbehov.

Varumärke med en obestämbart nyttjandeperiod och övervakas av ledningen per rörelsesegment.

TSEK	Sverige	2021-12-31
Varumärke	19 300	19 300
Summa	19 300	19 300

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde	24 000	24 000
Utgående anskaffningsvärde	24 000	24 000
Akkumulerade avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-1 695	-130
Årets avskrivningar	-1 565	-1 565
Utgående ackumulerade avskrivningar	-3 260	-1 695
Netto bokfört värde	20 740	22 305

I anskaffningsvärdet ingår 19 300 MSEK som har en obestämbart nyttjandeperiod. Resterande 4 700 MSEK skrivs av på, och avskrivningstiden är 3 år.

14. Aktiverade utvecklingskostnader

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde	32 433	
Investeringar	17 856	32 433
Omklassificering	-50 289	
Utgående anskaffningsvärde	0	32 433
Akkumulerade avskrivningar		
Årets avskrivningar	0	





Utgående ackumulerade avskrivningar	0	
Netto bokført värde	0	32 433

15. Goodwill

Prövning av nedskrivningsbehov för goodwill

Goodwill med en obestämbar nyttjandeperiod som finns vid utgången av 2021 uppkom i samband med förvärvet som genomfördes den 15 november 2019, samt av förvärvet av Element Group under 2020. Nedskrivningstest har utförts under 2021 och det föreligger inget nedskrivningsbehov.

Den fördelas på följande kassagenererande enheter:

TSEK	Sverige	Norge	Övrigt	2021-12-31
Goodwill	96 586	44 000	50 359	190 945
Summa	96 586	44 000	50 359	190 945

Bolaget har vid analys av nedskrivningsbehov av goodwill genomfört känslighetsanalyser för de kassagenererande enheterna – som utgörs av segmenten. Följande justeringar har gjorts jämfört med ovan redovisade uppgifter:

Variabel	2021
Diskonteringsränta/WACC	+1%
Försäljningstillväxt	-1%
Bruttovinst	-1%
Omkostnader	+1%

Analysen visar att inget nedskrivningsbehov föreligger för någon av de kassagenererande enheterna.

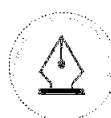
Nedskrivningsprövningen för de kassagenererade enheterna baseras på beräkning av nyttjandevärde. Detta värde bygger på kassaflödesprognoser för totalt 5 år (5 år), varav det första baseras på enhetens budget för kommande räkenskapsår. De kassaflöden som prognostiserats för totalt 5 år efter 2021 har baserats på en genomsnittlig årlig tillväxt av intäkter om 2-3 % (2-3 %), en ökning av bruttovinst om 1 % (1%) och en ökning av omkostnader om 2 % (2 %). Därefter har antagits en evig tillväxt för intäkter och kostnader om 2 % (2 %). De prognostiserade kassaflödena har nuvärdesberäknats med en diskonteringsränta på 14 % (14 %) efter skatt. Viktiga antaganden i prognoserna beskrivs i uppställningen nedan.

Intäktstillväxt

Tillväxten är satt till mellan 2% och 3%, vilket baseras på interna och externa bedömningar gällande marknadens tillväxt.

Varukostnader och bruttovinst

Kassaflödesprognoserna har baserats på en förbättrad bruttovinstprocent. Detta antagande baseras på en förändrad sammansättning av produktportföljen samt effektiviseringar i inköp och logistik över tidperioden.



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

Document ID:
0CD5E2ABAA79401CAF46134E910915F7



TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde	189 988	140 586
Förändringar genom förvärv/avyttring av verksamhet	0	51 511
Omräkningsdifferens	957	-2 109
Utgående anskaffningsvärde	190 945	189 988
Utgående ackumulerade avskrivningar		1
Netto bokfört värde	190 945	189 989

16. Övriga immateriella anläggningstillgångar

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde	386	0
Investeringar	25	158
Förändringar genom förvärv/avyttring av verksamhet	0	245
Omräkningsdifferens	7	-17
Utgående anskaffningsvärde	418	386
Akkumulerade avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-200	
Årets avskrivningar	-205	-208
Omräkningsdifferens	-5	8
Utgående ackumulerade avskrivningar	-410	-200
Netto bokfört värde	8	186

17. Inventarier

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde	96 610	94 213
Investeringar	4 807	5 329
Försäljning	-39 284	-196
Förändringar genom förvärv/avyttring av verksamhet		421
Omklassificering	33 307	-558
Omräkningsdifferens	1 843	-2 599
Utgående anskaffningsvärde	97 283	96 610
Akkumulerade avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-76 355	-61 549
Årets avskrivningar	-8 869	-3 285
Årets avskrivningar A&P	-7 391	-11 874
Årets nedskrivningar	0	-1 971
Försäljning	31 575	196
Omklassificering	0	558
Omräkningsdifferens	-1 560	1 570
Utgående ackumulerade avskrivningar	-62 600	-76 355



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

Document ID:
0CD5E2ABAA79401CAF46134E910915F7



Netto bokført värde	34 683	20 255
---------------------	--------	--------

18. Nyttjanderätter - hyror

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde	72 006	33 103
Investeringar	1 378	34 511
Utrangering	-5 123	
Förändringar genom förvärv/avyttring av verksamhet		6 079
Omräkningsdifferens	1 132	-1 687
Utgående anskaffningsvärde	69 393	72 006
Ackumulerade avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-19 297	-1 082
Årets avskrivningar	-15 096	-13 826
Årets nedskrivningar		-4 592
Utrangering	5 027	
Omräkningsdifferens	-562	203
Utgående ackumulerade avskrivningar	-29 928	-19 297
Netto bokført värde	39 465	52 709

19. Nyttjanderätter - övrigt

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Anskaffningsvärde		
Ingående anskaffningsvärde	6 025	4 181
Investeringar	3 032	1 489
Förändringar genom förvärv/avyttring av verksamhet		509
Omräkningsdifferens	116	-154
Utgående anskaffningsvärde	9 173	6 025
Ackumulerade avskrivningar		
Ingående ackumulerade avskrivningar	-3 181	-293
Årets avskrivningar	-2 395	-2 928
Omräkningsdifferens	-85	40
Utgående ackumulerade avskrivningar	-5 661	-3 181
Netto bokført värde	3 512	2 844

20. Innehav och investeringar i dotterföretag

Namn	Registrerings- och verksamhetsland	Andel stamaktier som ägs av koncernen (%)
2021-12-31		
AE4 2017 Sweden AB	Sverige	100
Scandinavian Cosmetics Group Holding AB	Sverige	100
Scandinavian Cosmetics AB	Sverige	100
Scandinavian Cosmetics Norway Holding AS	Norge	100
Scandinavian Cosmetics AS	Norge	100



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

Document ID:
0CD5E2ABAA79401CAF46134E910915F7



Scandinavian Cosmetics Denmark A/S	Danmark	100
Scandinavian Cosmetics Finland OY	Finland	100
Elementary Sweden AB	Sverige	100
Elements ApS	Danmark	100
AE4 Supply AB	Sverige	100

21. Finansiella instrument per kategori

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Finansiella tillgångar värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Tillgångar i balansräkningen		
Kundfordringar	170 774	144 753
Likvida medel	168 735	122 245
Summa	339 509	266 998
Finansiella skulder värderade till upplupet anskaffningsvärde		
Skulder i balansräkningen		
Obligationslån	394 869	391 555
Skuld till kreditinstitut	20 598	20 341
Leverantörsskulder	77 795	129 608
Summa	493 262	541 504

22. Varulager

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Omsättningstillgångar		
Färdigvaror redovisade till anskaffningsvärde	122 684	182 423
Summa	122 684	182 423

Under räkenskapsåret 2021-01-01 - 2021-12-31 har varukostnader om 602 595 KSEK redovisats i rapport över totalresultat.

23. Övriga kortfristiga fordringar

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Momsfordringar	1 659	2
Övriga kortfristiga fordringar	2 416	14 258
Summa	4 075	14 260

24. Förutbetalda kostnader och upplupna intäkter

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Hyror	420	475
Övriga poster	8 107	6 781
Summa	8 527	7 256



25. Likvida medel

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

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Banktillgodohavanden	168 735	122 245
Summa	168 735	122 245

26. Eget kapital

Aktiekapitalet består per den 31 december 2021 av 1 094 791 stamaktier med kvotvärdet 1 kr. Aktierna har ett röstvärde på en röst/aktie. Alla aktier som emitterats av moderföretaget är till fullo betalda.

Övrigt tillskjutet kapital består av ett ovillkorat aktieägartillskott 2019 4 250 TSEK, samt nyemission 2019 om 80 750 TSEK. Under 2020 gjordes en nyemission av preferensaktier om totalt 87 890 TSEK samt nyemission om 16 787 TSEK.

27. Upplåning

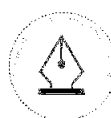
TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Långfristiga lån med ställda säkerheter		
Obligationslån	394 869	391 555
Summa lån med ställda säkerheter	394 869	391 555
Kortfristiga lån med ställda säkerheter		
Skulder till kreditinstitut (factoring)	20 598	20 341
Skulder till kreditinstitut		
Summa kortfristiga lån med ställda säkerheter	20 598	20 341
Summa upplåning	415 467	411 896

Koncernens upplåning är i SEK och NOK vilket fördelar sig enligt följande: Upplåning i SEK: 394 869 KSEK. Upplåning i NOK: 20 568 KSEK.

Ingen ränta utgår på skulder till kreditinstitut, eftersom dessa är kopplade till factoring.

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. Inom koncernen finns en checkräkningskredit på 60 MSEK. Per balansdagen 2021-12-31, var denna inte utnyttjad till någon del.



Koncernen har lämnat säkerhet 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 405 000 KSEK på Nasdaq i Stockholm. 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.

TSEK	Redovisat värde	Verkligt värde
	2021-12-31	2020-12-31
Obligationslån	394 869	405 000
Summa	394 869	405 000

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.

28. Uppskjutna skattefordringar

TSEK	Leasingskuld	Övrigt	Summa
Ingående balans	514	1 249	1 763
Redovisat i rapporten över totalresultat	111	1 972	2 083
Omräkningsdifferens	6	92	98
Utgående balans	631	3 313	3 944

29. Uppskjutna skatteskulder

TSEK	Obeskattade reserver	Immateriella tillgångar	Summa
Ingående balans	3 579	43 545	47 124
Redovisat i rapporten över totalresultat	-442	-6 089	-6 531





Omräkningsdifferens		784	784
Utgående balans	3 137	38 240	41 377

30. Övriga kortfristiga skulder

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Skuld offentliga avgifter	7 973	9 893
Personalrelaterade skulder	8 029	7 507
Övrigt	1 483	11 776
Summa	17 485	29 176

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

31. Upplupna kostnader och förutbetalda intäkter

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Upplupna lönekostnader och sociala avgifter	38 216	34 161
Upplupna kostnader för reklam	37 029	35 551
Upplupna räntekostnader	4 038	4 027
Upplupna kostnader för årsbonus till kunder	4 387	6 683
Övrigt	20 723	22 770
Summa	104 393	103 192

32. Ställda säkerheter

Redovisade belopp för tillgångar som ställts som säkerhet för kortfristig upplåning

TSEK	2021-12-31	2020-12-31
Skulder till kreditinstitut		
Pantsatt varulager	45 265	62 771
Företagsinteckningar	122 150	144 576
Kundfordringar hänförliga till factoring	33 911	49 501
Obligationslån		
Aktier i dotterbolag	215 626	180 355

33. Upplysningar om närstående

Investeringsfonden Accent Equity 2017 AB äger 91,6% 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 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.





34. Förändring av skulder som tillhör finansieringsverksamheten

	2020-12-31	Kassainflöde in	Kassautflöde ut	Ej kassaflöde - Övrigt	2021-12-31
Obligationslån	391 555			3314	394 869
Leasingskuld	61 070		-15 895	-170	45 005
Skulder till kreditinstitut	20 341	257	-	-	20 598
Summa	472 966	257	-15 895	3 144	460 472

35. Rörelseförvärv

Rörelseförvärv under räkenskapsåret 2021-01-01-2021-12-31

Inga rörelseförvärv har skett under 2021.

Rörelseförvärv under räkenskapsåret 2020-01-01-2020-12-31

Element ApS

Den 12 aug 2020 förvärvade moderföretaget 100% av aktiekapitalet i Element ApS, en koncern som bedriver handel med kosmetik, hudvård, doftprodukter och hårvård. Nedanstående tabell sammanfattar erlagd köpeskilling för Element ApS samt verkligt värde på förvärvade tillgångar och övertagna skulder som redovisas på förvärvsdagen.

Rörelseförvärv	
	SEK
Köpeskilling per 12 augusti 2020.	
Likvida medel exkl. förvärvade likvida medel	50 033
Villkorad köpeskilling	8 335
Reinvestering	16 671
Summa erlagd köpeskilling	75 039
Redovisade belopp på identifierbara förvärvade tillgångar och övertagna skulder	
Likvida medel	12 678
Immateriella tillgångar	33 235
Materiella anläggningstillgångar	
Nyttjanderättstillgång	6 504
Uppskjutna skattefordringar	
Varulager	9 854
Övriga omsättningstillgångar	3 804
Uppskjuten skatteskuld	-8 164
Övriga långfristiga finansiella skulder	
Leasingskuld	-6 504
Leverantörsskulder och andra kortfristiga skulder	-14 558
Summa identifierbara nettotillgångar	24 171
Goodwill	50 868



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

Document ID:
0CD5E2ABAA79401CAF46134E910915F7

Den goodwill på 50 868 KSEK som uppstår genom förvärvet hänför sig främst till synergieffekter. Ingen del av den redovisade goodwillen förväntas vara avdragsgill vid inkomstbeskattning

Villkorad köpeskillning

Enligt köpekontraktet ska det utgå en villkorad köpeskillning om avtalade villkor är uppfyllda per 30 juni 2021. Villkoren uppfylldes, och den villkorade köpeskillningen betalades ut till fullo den 8 juli 2021.

Villkoren är vid dags datum uppfyllda, och ledningen gör bedömningen att hela den villkorade köpeskillningen kommer att utbetalas.

Intäkter och resultat i förvärvad rörelse

Den intäkt från Element ApS som ingår i koncernens rapport över totalresultat sedan den 1 augusti uppgår till 61 336 KSEK. Element ApS bidrog också med ett resultat på 3 891 KSEK för samma period.

Förvärvsrelaterade kostnader

Förvärvsrelaterade kostnader om 2 411 KSEK ingår i övriga externa kostnader i koncernens rapport över totalresultat samt i den löpande verksamheten i kassaflödesanalysen.

36. Händelser efter rapportperiodens slut

I mars 2022 tecknade Storskogen 3 Invest AB avtal om att förvärva 96% av aktierna i koncernmoderbolaget ACscent Holding AB som äger 100% av aktierna i AE4 2017 Sweden AB. Transaktionen, som är villkorad av konkurrensgodkännande, förväntas slutföras under andra kvartalet 2022.

37. Moderföretaget - 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 anskaffade 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.

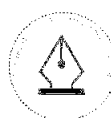
38. Moderföretaget - Ersättning till anställda

ACscent Holding AB hade inga anställda under 2021

Ingen ersättning har utgått till styrelsen.

39. Moderföretaget - Finansiella intäkter och kostnader

TSEK	2021-12 -31	2020-12-31
Ränteintäkter		
Räntekostnader		
Andra räntekostnader	0	-6 868
Totala finansiella kostnader	0	-6 868
Finansnetto	0	-6 868





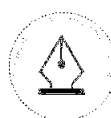
40. Moderforetaket - Andelar i dotterbolag

Moderbolaget innehar andelar i følgende dotterbolag:

Namn	Org-nr	Säte samt registrerings- og verksamhetsland	Antal aktier	Bokført värde 2021-12-31
Direkt ägda:				
AE4 2017 Sweden AB	559177-5266	Sverige, Stockholm		182 882
Indirekt ägda:				
Scandinavian Cosmetics Group Holding AB	559028-7891	Sverige, Malmö	5 000	
Scandinavian Cosmetics AB	556238-6895	Sverige, Malmö	5 000	
Scandinavian Cosmetics Norway Holding AS	983350062	Norge, Oslo	100 000	
Scandinavian Cosmetics AS	971003879	Norge, Oslo	2 700	
Scandinavian Cosmetics Denmark A/S	38183532	Danmark, Søborg	50 000	
Scandinavian Cosmetics Finland OY	2812586-8	Finland, Helsinki	100	
Elementary Sweden AB	556867-4948	Sverige, Stockholm	1 000	
Elements ApS	28479077	Sverige, Köpenhamn	80 000	
AE4 Supply AB	559261-6105	Sverige, Malmö	5 000	
				2021-12-31
Ingående anskaffningsvärde				182 882
Årets förvärv				-
Utgående ackumulerat anskaffningsvärde				182 882
Utgående redovisat värde				182 882

41. Moderforetaket - Likvida medel

TSEK	2021-12-31
Banktillgodohavanden	49
Summa	49



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

Document ID:
0CD5E2ABAA79401CAF46134E910915F7



42. Moderforetaget - Aktiekapital

Aktiekapitalet består per den 31 december 2021 av 1 094 791 stamaktier med kvotvärdet 1 kr. Aktierna har ett röstvärde på en röst/aktie. Alla aktier som emitterats av moderforetaget är till fullo betalda.

Övrigt tillskjutet kapital består av ett ovillkorat aktieägartillskott om 4 250 TSEK från aktieägarna i samband med förvärvet av Scandinavian Cosmetics Group Holding koncernen.

43. Moderforetaget - Upplåning

Moderbolaget har ingen upplåning, se not 27 för koncernens upplåning.

44. Moderforetaget - Upplysningar om närstående

ACscent Holding AB har inga transaktioner med närstående under 2021.

45. Moderforetaget - Händelser efter rapportperiodens slut

Se not 36.

48. Moderforetaget - Förslag till vinstdisposition

Förslag till vinstdisposition:

Till årsstämmans förfogande står följande:

Balanserat vinst	181 101 179
Årets vinst	-1 475
	181 099 704

Styrelsen föreslår att vinstmedlen disponeras så att:

Till aktieägare utdelas	-
i ny räkning överförs	181 099 704
	181 099 704

Koncernens resultat- och balansräkningar kommer att föreläggas årsstämman 25 maj 2022 för fastställelse.



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

Document ID:
0CD5E2ABAA79401CAF46134E910915F7



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

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

Stockholm 2022-05-25

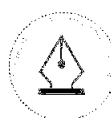
Daniel Winberg, Styrelseledamot

Vår revisionsberättelse har lämnats 2022-

Öhrlings PricewaterhouseCoopers AB

Mikael Nilsson

Auktoriserad revisor



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

Document ID:
0CD5E2ABAA79401CAF46134E910915F7